بلتون المالية
BELTONE FINANCIAL

تقرير مجلس الإدارة لشركة بلتون المالية القابضة

عن العام المالى 2011

حققت الشركة صافى خسائر بلغ 106.589 مليون جنيه بنهاية العام المالي 2011 مقارنة بصافي أرباح تبلغ 2.093 مليون جنية عن العام2010.

حيث حققت الشركة مصروفات غير متكررة تبلغ قيمتها 73.980 مليون جنيه تعود الى عمليات اعادة الهيكلة الداخلية للشركة وكذلك الاضمحلال فى الدفعات المقدمة للتأجير التمويلى الخاص بمبنى القرية الذكية ومخصصات اخرى .

أهم النقاط المالية

بلغت اجمالى الإيرادات المجمعة عن العام المالي 2011 نحو 79.254 مليون جنيه مقارنة بنحو 145.375 مليون جنيه عن العام المالى 2010 بنسبة تراجع تبلغ 45.4 % .

و يأتي هذا التراجع الملحوظ في الإيرادات المجمعة كنتيجة لتراجع نشاط قطاع الترويج وتغطية الاكتتاب نظرا للظروف الحالية التي يمر بها الاقتصاد المصري وعلى نحو آخر تراجعت إيرادات قطاع تداول الأوراق المالية نظرا لتراجع أحجام التداول بالسوق المصرية .

و شهدت إيرادات قطاع الترويج وتغطية الاكتتاب التراجع الأكبر بين قطاعات شركة بلتون المالية القابضة بنسبة 94.21 %على أساس سنوي نظرا لحالة عدم الاستقرار التي تسود السوق المصرية فيما تراجعت إيرادات قطاع تداول الأوراق المالية بنسبة 41.31%على أساس سنوى .

إيرادات قطاع إدارة الأصول كانت الأقل تراجعا حيث شهدت نسبة تراجع تبلغ 0.5% على أساس سنوي لتسجل إيرادات تبلغ 49.922مليون جنيه.

تحليل المصروفات العمومية والإدارية و الأجور

المصروفات	2011	2010	نسبة التغير %
المصروفات العمومية والإدارية	60.950	64.460	(5.45)
الاجور	51.880	65.403	(20.68)

Beltone Financial Holding
بلتون المالية القابضة

Beltone Financial Holding
Financial district, building B211,
Cairo / Alexandria Desert Road,
Smart Village, 6 October, Egypt
Tel.: +202 35310200
Fax: +202 35370685

www.beltonefinancial.com

بلتون المالية القابضة
الحي المالي. مبنى رقم (B211)
طريق القاهرة / الإسكندرية الصحراوي
القرية الذكية. محافظة السادس من أكتوبر
تليفون: ٠٢٠٠ ٣٥٣١ ٢٠٢+
فاكس: ٠٦٨٥ ٣٥٣٧ ٢٠٢+

بلتون المالية
BELTONE FINANCIAL

مؤشرات الأداء التشغيلي

	2011	2010
الأصول تحت الإدارة	22 مليار	21.8 مليار جنيه
قيمة التداول (البورصة المصرية)	13.250 مليار جنيه	22.281 مليار جنيه
عدد الشركات التى يتم تغطيتها (قطاع البحوث المالية)	63 شركة	56 شركة

أهم التطورات خلال العام المالى 2011

- قطاع بنوك الاستثمار قام تنفيذ صفقة زيادة رأسمال شركة (كيما) بقيمة 1.130 مليار جنية .
- تم إعادة افتتاح مكاتب شركة بلتون في كلا من طرابلس و بني غازي فى دولة ليبيا .

رئيس مجلس الادارة

علاء الدين حسونة سبع

Beltone Financial Holding
Financial district, building B211,
Cairo / Alexandria Desert Road,
Smart Village, 6 October, Egypt
Tel.: +202 35310200
Fax: +202 35370685

www.beltonefinancial.com

بلتون المالية القابضة
الحي المالي، مبنى رقم (B211)
طريق القاهرة / الإسكندرية الصحراوى
القرية الذكية، محافظة السادس من أكتوبر
تليفون: ٠٠٢٠٢ ٣٥٣١ +٢٠٢
فاكس: ٠٠٢٠٢ ٣٥٣٧ +٢٠٢

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

Deloitte

صالح وبرسوم وعبد العزيز
٩٥ج شارع الميرغنى
مصر الجديدة
القاهرة ١١٣٤١
ج.م.ع
تليفون : ٢٧٨ ٢٢٩٠٢ (٢) ٢٠+
فاكس : ٢٧٦ ٢٢٩٠٢ (٢) ٢٠+
www.deloitte.com

تقرير مراقب الحسابات

السـادة / مساهمى شركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى الميزانية المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل المجمعة والتغير فى حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة عن السنة المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضا عادلاً وواضحاً وفقا لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضا عادلاً وواضحاً خالياً من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية المجمعة فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية المجمعة. وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهنى لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات فى اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية فى المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية المجمعة.

وأننا نرى أن أدلة المراجعة التى قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المجمعة.

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
٩٥ج شارع الميرغنى
مصر الجديدة
القاهرة ١١٣٤١
ج.م.ع
تليفون : ٢٧٨ ٢٢٩٠٣ (٢) ٢٠+
فاكس : ٢٧٦ ٢٢٩٠٣ (٢) ٢٠+
www.deloitte.com

الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى المجمع لشركة بلتون المالية القابضة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١، وعن أداءها المالى وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تنص المادة ٩٦ من قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنه ١٩٨١ على عدم جواز حصول أعضاء مجلس الإدارة على أية مبالغ بخلاف مكافأتهم من الشركات التي يعملون بها وخلافاً لذلك توجد مديونية على اعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ٤٩١ ٨٥٦ ١ جنيه مصري.
ولا يعد رأينا على القوائم المالية المجمعة المرفقة متحفظاً فى هذا الشأن.

تمسك الشركة القابضة وشركاتها التابعة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

كما هو مشار إليه في الإيضاح رقم (٣٢) فإننا نوجه الانتباه إلى أن الخسائر المتراكمة لشركة بلتون المالية القابضة (الشركة القابضة) طبقاً للقوائم المالية المستقلة للشركة القابضة قد بلغ قدرها ٢٥٢ ٢٠٦ ٤٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، بما يتجاوز نصف رأس المال المدفوع للشركة القابضة مما يستدعى الدعوة لعقد جمعية عامة غير عادية للمساهمين للنظر فى إستمرارية الشركة من عدمه تطبيقاً لنص المادة (٩٦) من القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولا يعد رأينا على القوائم المالية المجمعة المرفقة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ متحفظاً بهذا الشأن .

القاهرة فى ٢٩ مارس ٢٠١٢

كامل مجدى صالح
س.م.م رقم ٨٥١٠
سجل مراقبى حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٦٩"
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
عضو مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصري
الأصول المتداولة			
النقدية	(٦)	٦٩ ٦٧٧ ٤١٣	١٣٧ ٤٣٦ ٧٤٨
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر	(٧)	٤ ٧٠١ ٣٠٧	١٦ ١٢٣ ٩٧٠
الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)	(٣٠-٨)	٣٠ ١١٦ ٨٨٩	١٠٠ ٩٠٥ ٦٣٩
عملاء (بالصافى)	(٩)	٢٦ ٠٠٦ ٦٣٠	١١٧ ٤٦٤ ٤٩٨
أرصدة مدينة أخرى (بالصافى)	(١٠)	٦ ٦٠٢ ٠٧٦	١٦ ٧٠٢ ٦٤٦
ارصدة مستحقة على شركات عاملة فى مجال الاوراق المالية (بالصافى)	(١١)	١ ٤٥٣ ٣٢٥	٣ ١٦٧ ٣٥٨
دفعات مقدمة – تأجير تمويلى (بالصافى)	(٣٠)	٥ ٢٧٢ ١٧٤	–
إجمالى الأصول المتداولة		١٤٣ ٨٢٩ ٨١٤	٣٩١ ٨٠٠ ٨٥٩
الإلتزامات المتداولة			
مخصصات	(١٢)	٢٤ ٦٤٨ ٠٦٣	١٢ ٢٥٢ ٤٤٣
الارصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة	(٣٠-١٣)	٣ ٩٩٩ ٨٥٢	١٣ ٤١٣ ٥٤٤
بنوك دائنة	(٢٥)	–	٤١ ٥٠٥ ٢٦٩
تسهيلات إئتمانية	(١٤)	٤ ٣١١ ٦٩٩	٥٩ ٥٧٣ ٢٦٨
أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام	(٢٤)	١٥ ٩٧٨ ٠٠١	١٥ ٩٧٧ ٨١٣
قروض قصيرة الأجل	(٢٢)	٤ ٥٣٠ ٧١١	–
موردون		١٢ ٦٦٤ ٠٣٨	١ ٣٩١ ٦٩٩
عملاء – أرصدة دائنة		٦٨ ٣٧٦ ٦٧٢	٩٨ ٥٢٣ ٦٢١
أرصدة دائنة أخرى	(١٥)	١٧ ٨٤٣ ٠٥٤	١٩ ٨١٨ ٤٣٨
أقساط تأجير تمويلي مستحقة خلال عام	(٢٨)	٩٦٣ ٠٠٢	٧٢٤ ٦١٠
اجمالى الإلتزامات المتداولة		١٥٣ ٣١٥ ٠٩٢	٢٦٣ ١٨٠ ٧٠٥
رأس المال العامل		(٩ ٤٨٥ ٢٧٨)	١٢٨ ٦٢٠ ١٥٤
الأصول طويلة الأجل			
الشهرة (بالصافى)	(١٦)	٣ ٧١٨ ٠٧٥	٩ ٧٣٩ ٥٧٨
مشروعات تحت التنفيذ – دفعات مقدمة		–	٢ ٣٣٢ ٥٤٧
أصول ثابتة (بالصافى)	(١٧)	١٥ ١١٢ ٠٨٠	١٨ ١٣١ ٦٧٩
إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)	(١٨)	٤٧٣ ٩٣١	٤٠٠ ٠٠٠
إستثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)	(١٩)	٢٥ ٧٠٦ ٦٦٣	١٣ ٨٣٣ ٥٠٧
دفعات مقدمة – تأجير تمويلى (بالصافى)	(٣٠)	١٦ ٦٩٥ ٢٢٢	–
تامينات لدى الغير		١ ٩٢٨ ٩٧٩	٧ ٢٩٤ ٧٥٣
إجمالى الأصول طويلة الأجل		٦٣ ٦٣٤ ٩٥٠	٥١ ٧٣٢ ٠٦٤
إجمالى الاستثمار		٥٤ ١٤٩ ٦٧٢	١٨٠ ٣٥٢ ٢١٨
ويتم تمويله على النحو التالى:			
حقوق المساهمين			
رأس المال المدفوع	(٢٠)	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠
إحتياطى قانونى	(٢١)	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩
إحتياطى فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة		(١ ٩٨٨ ٣٧٣)	(١ ٧٠٣ ٣٤٢)
إحتياطى تجميع الاعمال	(٢٩)	٦٤٦ ٧٦٩	١ ٦٧١ ٢٣٩
احتياطى تقيم استثمارات مالية متاحة للبيع		(١ ٩٥٠ ٠٠٠)	٨٠ ٠٠٠
(الخسائر) الأرباح المرحلة		(٥٧ ٢٨٩ ٣١٧)	٤٨ ٣٧٥ ٠٧١
إجمالى حقوق المجموعة		٣٩ ٠٤٤ ٧٩٨	١٤٨ ٠٤٨ ٦٨٧
حقوق الاقلية		٩٥ ٩٤٥	٤ ١٢٦ ٥٢٤
إجمالى حقوق المساهمين		٣٩ ١٤٠ ٧٤٣	١٥٢ ١٧٥ ٢١١
الإلتزامات طويلة الأجل			
قروض طويلة الأجل	(٢٤)	١١ ٩٨٣ ٣٦٠	٢٣ ٩٦٦ ٩٠٨
إلتزامات ضريبية مؤجلة	(٢٣)	٢٥ ٧٨٢	١٢ ٢٩٩
التزامات تأجير تمويلى	(٢٨)	٢ ٩٩٩ ٧٨٧	٤ ١٩٧ ٨٠٠
إجمالى الإلتزامات طويلة الأجل		١٥ ٠٠٨ ٩٢٩	٢٨ ١٧٧ ٠٠٧
إجمالى تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل		٥٤ ١٤٩ ٦٧٢	١٨٠ ٣٥٢ ٢١٨

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

المدير المالى

عضو مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

تقرير مراقب الحسابات مرفق،،،

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى
الأنشطة المستمرة			
الإيرادات			
أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب		٣ ٠٤٠ ٥١٢	٥٢ ٤٦٣ ٢٣٤
أتعاب إدارة محافظ وصناديق إستثمار		٤٩ ٩٢٢ ٧٨٥	٤٩ ٦٧٢ ٩٧٠
عمولة السمسرة والوساطة فى السندات		٢٣ ٩٠٤ ٩٥٩	٤٠ ٧٧٩ ٨٠٢
أتعاب أمناء الحفظ		٢ ٣٨٦ ١٦٠	٢ ٤٥٩ ٢٨٣
إجمالى الإيرادات		٧٩ ٢٥٤ ٤١٦	١٤٥ ٣٧٥ ٢٨٩
يضاف/(يخصم)			
مصروفات عمومية وإدارية		(٦٠ ٩٥٠ ٧٦٨)	(٦٤ ٤٦٠ ٦٥٨)
أجور ومرتبات وما فى حكمها		(٥١ ٨٨٠ ٧٥٥)	(٦٥ ٤٠٣ ٤٣١)
اهلاك أصول ثابتة	(١٧)	(٦ ٠٣٣ ٣٨٠)	(٥ ٧٨٠ ٢٣٠)
فوائد تمويلية		(٨ ٥٠٣ ٢٤٨)	(١٥ ٢٥١ ٧٤٢)
بدلات حضور اعضاء مجلس الادارة		(٢٠ ٢٥٠)	(٢٠ ٢٥٠)
أرباح (خسائر) بيع وتقييم إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		١ ٢٠٣ ١٨٦	(٢ ٦٢٨ ٨٤٠)
فوائد دائنة		٣ ٢٥٣ ٤٥٢	٥ ٩٥١ ٨٤٢
نصيب المجموعة من صافى أرباح الشركات الشقيقة		٧٣ ٩٣١	-
توزيعات ارباح من استثمارات مالية متاحة للبيع		٩٢٧ ٥٤٢	٣ ١٠٢ ٥٩٢
إيرادات أخرى		٥ ٠٢٨ ٦٧٥	٥ ٠٧٨ ٢٥٥
ديون معدومة		(٧ ٤٩٢)	(٦٠٠ ١٢٩)
فروق ترجمة عملة أجنبية		٢ ٠٦٦ ١٢٤	١ ٦٢٥ ٠٣٦
أرباح (خسائر) رأسمالية		٣٣ ٣٥٤	(٢٧ ٠٩٩)
الإضمحلال فى قيمة العملاء	(١٢)	(٢٦٦ ٤١١)	(٢ ٧٣٨ ٣١٢)
الإضمحلال فى الأرصدة المدينة	(١٢)	(١٩٤ ٩٣٨)	(٤٦١ ٦٨٨)
الإضمحلال فى أرصدة أطراف ذات علاقة	(١٢)	(١ ٥٠٠ ٠٠٠)	-
خسائر إستبعاد إستثمارات فى شركات تابعة		(١ ٩٤٥ ٩٦٠)	-
رد إضمحلال فى أرصدة شركات عاملة فى مجال الأوراق المالية	(١٢)	١١٢ ٣٦٥	-
مخصصات إنتفى الغرض منها	(١٢)	١٥٣ ٨٨٥	٥٨٤ ٦٩٨
الإضمحلال فى الدفعات المقدمة - تأجير تمويلى		(٤٣ ١٢٤ ٢٢٤)	-
مخصصات أخرى مكونة	(١٢)	(١٢ ٥٤٩ ٥٠٥)	(٥ ٦٦٧ ٨٥٩)
خسائر الأضمحلال فى استثمارات مالية متاحة للبيع		(٥ ٧٩٧ ٩١٩)	-
خسائر الأضمحلال فى الشهرة	(١٦)	(٥ ٤٧٧ ٤٢٦)	-
صافى (خسائر) أرباح العام قبل الضرائب		(١٠٦ ١٤٥ ٣٤٦)	(١ ٣٢٣ ٥٢٦)
ضريبة الدخل الجارية		(٤٣٠ ٦٥٢)	٨٠ ٥٧٨
الضريبة المؤجلة	(٢٣)	(١٣ ٤٨٤)	٢٥١ ٢٢٧
صافى (خسائر) أرباح العام بعد الضرائب من الانشطة المستمرة		(١٠٦ ٥٨٩ ٤٨٢)	(٩٩٠ ٧٢١)
الانشطة غير المستمرة			
صافى أرباح الانشطة غير المستمرة		-	٣ ٠٨٣ ٨٩٦
صافى (خسائر) أرباح العام		(١٠٦ ٥٨٩ ٤٨٢)	٢ ٠٩٣ ١٧٥
تنسب الى:			
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة		(٩٢٥ ٠٩٤)	(٦ ٤٧٢ ١٠٦)
حقوق مساهمى الشركة الأم		(١٠٥ ٦٦٤ ٣٨٨)	٨ ٥٦٥ ٢٨١
صافى (خسائر) أرباح العام		(١٠٦ ٥٨٩ ٤٨٢)	٢ ٠٩٣ ١٧٥
نصيب السهم من صافى(خسائر) أرباح العام	(٢٧)	(١٢,٦٣)	١,٠٢

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

رئيس مجلس الإدارة

المدير المالى

رئيس مجلس

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التغير فى حقوق الملكية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	رأس المال المدفوع	إحتياطى قانونى	احتياطى فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	احتياطى تجميع الاصول	احتياطى تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	الأرباح المرحلة	حقوق مساهمى الشركة الأم	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة	الإجمالى
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٠	٧٢ ٦٦٦ ٤٩٠	٢٣ ٣٧٦ ٤٤٢	(١ ٧٢٥ ٤٨٨)	١ ٦٧٥ ٤٧٣	–	١١٤ ٨٥٣ ٨٣٠	٢١٠ ٨٤٦ ٧٤٧	٣٣ ٠٧٦ ٨٦٤	٢٤٣ ٩٢٣ ٦١١
زيادة رأس المال	١٠ ٩٨٩ ٢٤٠	(١٠ ٩٨٩ ٢٤٠)	–	–	–	–	–	–	–
المحول الى الاحتياطى القانونى	–	١ ٣٨٢ ٢٠١	–	–	–	(١ ٣٨٢ ٢٠١)	–	–	–
فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض أجنبية	–	–	١٤٦ ٢٢	–	–	–	٢٢ ١٤٦	٣١٠ ٧٢٠	٣٣٢ ٨٦٦
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة فى فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض أجنبية	–	–	–	–	–	–	–	–	–
استبعاد شركة تابعة وحقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة الناتجة من استبعادها	–	–	–	(٤ ٢٣٤)	–	–	(٤ ٢٣٤)	(٢٢ ٧٨٨ ٩٥٤)	(٢٢ ٧٩٣ ١٨٨)
احتياطى تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	–	–	–	–	٨٠ ٠٠٠	–	٨٠ ٠٠٠	–	٨٠ ٠٠٠
المحول الى الأرباح المرحلة	–	–	–	–	–	–	–	–	–
توزيعات أرباح	–	–	–	–	–	(٣٣ ١٦١ ٨٢١)	(٣٣ ١٦١ ٨٢١)	–	(٣٣ ١٦١ ٨٢١)
صافى ارباح العام	–	–	–	–	–	٨ ٥٦٥ ٢٨١	٨ ٥٦٥ ٢٨١	(٦ ٤٧٢ ١٠٦)	٢ ٠٩٣ ١٧٥
توزيعات أرباح دورية	–	–	–	–	–	(٤٠ ٥٠٠ ٠١٨)	(٤٠ ٥٠٠ ٠١٨)	–	(٤٠ ٥٠٠ ٠١٨)
المحول الى الاحتياطى القانونى	–	٢ ٢٠٠ ٥٨٦	–	–	–	–	٢ ٢٠٠ ٥٨٦	–	٢ ٢٠٠ ٥٨٦
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	(١ ٧٠٣ ٣٤٢)	١ ٦٧١ ٢٣٩	٨٠ ٠٠٠	٤٨ ٣٧٥ ٠٧١	١٤٨ ٠٤٨ ٦٨٧	٤ ١٢٦ ٥٢٤	١٥٢ ١٧٥ ٢١١
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١١	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	(١ ٧٠٣ ٣٤٢)	١ ٦٧١ ٢٣٩	٨٠ ٠٠٠	٤٨ ٣٧٥ ٠٧١	١٤٨ ٠٤٨ ٦٨٧	٤ ١٢٦ ٥٢٤	١٥٢ ١٧٥ ٢١١
المحول الى الاحتياطى القانونى و الأرباح المرحلة	–	–	–	–	–	–	–	–	–
فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض أجنبية	–	–	(٢٨٥ ٠٣١)	–	–	–	(٢٨٥ ٠٣١)	(٣٠ ٥٣٧)	(٣١٥ ٥٦٧)
احتياطى تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	–	–	–	–	(٢ ٠٣٠ ٠٠٠)	–	(٢ ٠٣٠ ٠٠٠)	–	(٢ ٠٣٠ ٠٠٠)
تخفيض حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة نتيجة لشراء المجموعة لحصتهم فى شركة تابعة	–	–	–	–	–	–	–	(٢ ٠٩٢ ٢٨٢)	(٢ ٠٩٢ ٢٨٢)
الخسائر الناتجة عن شراء حصة من أصحاب الحصص غير المسيطرة لشركة تابعة	–	–	–	(١ ٠٢٤ ٤٧٠)	–	–	(١ ٠٢٤ ٤٧٠)	–	(١ ٠٢٤ ٤٧٠)
استبعاد حقوق أصحاب حصص غير مسيطرة نتيجة استبعاد شركة تابعة	–	–	–	–	–	–	–	(٩٨٢ ٦٦٦)	(٩٨٢ ٦٦٦)
صافى خسائر العام *	–	–	–	–	–	(١٠٥ ٦٦٤ ٣٨٨)	(١٠٥ ٦٦٤ ٣٨٨)	(٩٢٥ ٠٩٤)	(١٠٦ ٥٨٩ ٤٨٢)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	(١ ٩٨٨ ٣٧٣)	٦٤٦ ٧٦٩	(١ ٩٥٠ ٠٠٠)	(٥٧ ٢٨٩ ٣١٧)	٣٩ ٠٤٤ ٧٩٨	٩٥ ٩٤٥	٣٩ ١٤٠ ٧٤٣

* خلال العام تجاوزت حصة حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة فى خسائر العام حصتهم فى حقوق الملكية للشركة الدولية للأوراق المالية (شركة مشتركة ليبية) بمبلغ ١٤١ ٢٧٨ جنيه مصرى وقامت المجموعة بتحمل هذه الخسائر ضمن حصتهم فى نتائج أعمال العام فى قائمة الدخل.

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

المدير المالى

عضو مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ، ولائحته التنفيذية

قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي (خسائر) أرباح العام قبل الضرائب		(١٠٦ ١٤٥ ٣٤٦)	١ ٧٦١ ٣٧٠
يتم تسويتها بـ			
إهلاك أصول ثابتة	(١٧)	٦ ٠٢٣ ٣٨٠	٥ ٧٨٠ ٢٣٠
(أرباح) خسائر تقييم إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر		(٥٠ ٤٢٥)	(٦ ٢٥٠ ٦٤٧)
توزيعات أرباح استثمارات مالية متاحة للبيع		(٩٢٧ ٥٤٢)	–
فوائد تمويلية		٨ ٠٠٣ ٢٤٨	١٥ ٢٥١ ٧٤٢
مخصص مطالبات – تدعيم	(١٢)	١٢ ٣٩٥ ٦٢٠	٥ ٦٦٧ ٨٥٩
مخصص مطالبات انتفى الغرض منها		–	(٥٨٤ ٦٩٨)
الإضمحلال فى الخدمات المقدمة – تأجير تمويلى	(٣٠)	٤٣ ١٢٤ ٢٢٤	–
الإضمحلال فى قيمة العملاء	(١٢)	٢٦٦ ٤١١	٣ ٢٠٠ ٠٠٠
الإضمحلال فى الأرصدة المدينة	(١٢)	١٩٤ ٩٣٨	–
الإضمحلال فى أرصدة أطراف ذات علاقة	(١٢)	١ ٥٠٠ ٠٠٠	–
نصيب المجموعة من صافى أرباح الشركات الشقيقة		(٧٣ ٩٣١)	–
خسائر (أرباح) استبعاد شركات تابعة		١ ٩٤٥ ٩٦٠	(٧ ٥٧٨ ٨٣٨)
فوائد دائنة		(٣ ٢٥٣ ٤٥٢)	(٥ ٩٥١ ٨٤٦)
الأضمحلال فى الشهرة		٥ ٤٧٧ ٤٢٦	–
الأضمحلال فى استثمارات فى شركات متاحة للبيع		٥ ٧٨٧ ٩١٩	–
أرباح رأسمالية		(٢٣ ٣٥٤)	–
فروق ترجمة عملات اجنبية غير محققة		(٥٥٠ ٩١٣)	٢٦٤ ٦٥٨
صافى (خسائر) أرباح النشاط قبل التغير فى رأس المال العامل		(٢٥ ٧٩٥ ٨٣٧)	١١ ٥٥٩ ٨٣٤
النقص (الزيادة) فى عملاء – أرصدة مدينة		٩١ ٤١٤ ٣٧١	(١٧ ٧١٢ ٧٥٣)
الزيادة فى أرصدة مستحقة على الأطراف ذات العلاقة ***		(٧ ١٣٧ ١٠٦)	(٤٨ ٠٢٢ ١٣٨)
النقص فى الأرصدة المدينة الأخرى		٧ ٧٢٢ ٧٥٠	٢٤ ٢٣٧ ٣٩٥
النقص فى الشركات العاملة فى مجال الأوراق المالية		١ ٧١٤ ٠٢٣	٥ ٤٥٥ ٥١٤
النقص فى عملاء – أرصدة دائنة		(٣٠ ١٤٦ ٩٤٩)	(٥١ ٦٥٢ ١٤٨)
الزيادة فى الموردين		١١ ٢٧١ ٣٣٩	٣٤٨ ٦٤٩
النقص فى دائنون وأرصدة دائنة أخرى		(٣ ٦٠٨ ٩٥٦)	(٨ ٧٢٣ ٣٢٨)
(النقص) الزيادة فى أرصدة مستحقة للأطراف ذات العلاقة		(٩ ٤١٣ ٦٩٦)	٥٦ ٩٨١ ٧٣٠
مخصص مطالبات – مستخدم		(٢٢٦ ٩١٩)	–
التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيل		٣٥ ٧٩٨ ٠٣٩	(٧٧ ٤٧٢ ١٩٥)
فوائد تمويلية مسددة		(٨ ٥٠٣ ٦٤٨)	(١٥ ٢٥١ ٧٤٦)
مقبوضات فوائد دائنة		٣ ٢٥٣ ٤٥٢	٥ ٩٥١ ٨٤٢
ضرائب الدخل المدفوعة		(٢١٨ ٢٨٤)	(٧ ١٦٠ ٥٥٢)
صافى التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيل		٣٠ ٣٢٩ ٩٥٩	(٩٣ ٨٩٣ ٩٤٧)
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
(مدفوعات) لشراء إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر		–	(١٠ ١٢٤ ٥٨٧)
متحصلات من بيع إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر		١٠ ٨٥٠ ٤٢٥	٥٥ ٥٧٥ ٢٢٤
صافى (مدفوعات) لشراء استثمارات مالية متاحة للبيع**		(٣ ٠٠١ ٠١٥)	(٤ ٣١٨ ١١٥)
مقبوضات من بيع أصول ثابتة *		٦٠٨ ٤٦١	–
(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة		(٨١٥ ٢٤١)	(١٦ ٧٧٠ ٨٢٥)
(مدفوعات) مشروعات تحت التنفيذ– دفعات مقدمة		–	(٢ ٣٢٢ ٥٤٧)
(مدفوعات) لشراء استثمارات فى شركات شقيقة		–	(٤٠٠ ٠٠٠)
مقبوضات من توزيعات أرباح من استثمارات مالية متاحة للبيع		٩٢٧ ٥٤٢	–
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) أنشطة الإستثمار		٨ ١٧٠ ٠١٧	(٢٤ ٤٢٠ ٨٤٠)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
توزيعات أرباح		(١ ٧٠٢ ٨٦٦)	(١٢ ٨٤٣ ٦٣٨)
مدفوعات تأجير تمويلى		(٩٥٩ ٦٢١)	–
متحصلات من قروض قصيرة الأجل		٤ ٥٣٠ ٧١١	–
(مدفوعات) من التسهيلات الإئتمانية		(١٧ ٢٤٤ ٩٢٩)	(٢٧ ٢٨١ ٨٣٥)
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة التمويل		(١٥ ٢٧٦ ٧٠٥)	(١٠٠ ٢٢٥ ٤٧٣)
صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام		(٢١ ٨٧١ ٧٢٩)	(٦١٨ ٥٣٨ ٩٦٠)
النقدية وما فى حكمها فى بداية العام	(٦)	١٠١ ٢٥٥ ٤٤٩	٣١٩ ٧٩٤ ٤٠٩
النقدية وما فى حكمها فى نهاية العام	(٦)	٧٤ ٣٧٨ ٧٢٠	١٠١ ٢٥٥ ٤٤٩

معاملات غير نقدية

* تمثل المعاملات غير النقدية في إضافات الأصول الثابتة غير النقدية من المشروعات تحت التنفيذ بمبلغ ٥٤٧ ٢ ٣٢٦ جنية مصري.

** تمثل المعاملات غير النقدية في قيمة شراء استثمار شركة بلتون كابيتال بمبلغ ٠١٠ ٧٠٠ ١٦ جنية مصري ضمن بند الأطراف ذات العلاقة.

*** تمثل المعاملات غير النقدية في قيمة عقود التأجير التمويلي المحولة من شركة بلتون بارتنرز للإستشارات والتجارة بمبلغ ٦١٤ ٠٩١ ٦٥ جنيه مصري والتي تم تسويتها ضمن الأرصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة وأرصدة دفعات تحت حساب تأجير تمويلي بمبلغ ٣٩٦ ٩٢٧ ٦١ جنيه مصري وشروة الاضمحلال في قيمة الخدمات المقدمة – تأجير تمويلي بمبلغ ٦٢٤ ١٦٤ ٤٣ جنيه مصري.

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها

المدير المالي | عضو مجلس الإدارة | رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن السنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١- **نبذة عن الشركة**

تأسست شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٥٣٥٠٤ فى ١٠ مايو ٢٠٠٦ سجل تجارى جنوب القاهرة وتم نقل الشركة بالسجل التجارى بالسادس من اكتوبر برقم ١٣٢٩٩.

غرض الشركة هو الإشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها. وقد حددت مدة الشركة بخمس وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجارى.

٢- **اطار العرض**

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التى لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصرى أومتطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

٣- **أسس إعداد القوائم المالية**

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقا لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بأسس قياس الأدوات المالية.

٤- **أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الاساسية للتقديرات غير المؤكدة**

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

وهذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة وبعض العوامل الأخرى المتعلقة بها. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة فى تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير فى التقديرات المحاسبية فى العام الذى يتم فيه ذلك التغيير فى حالة اذا ما كان تأثيره يقتصرعلى ذلك العام فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال العام الذى يتم فيه التغيير والفترات المستقبلية إذا ما لذلك التغيير تأثيراً على ذلك العام والفترات المستقبلية. وفيما يلى أهم البنود التى أعتمدت فى قياسها على المعلومات والتقديرات المرتبطة بالحكم الشخصى وعدم التأكد لدى تطبيق السياسات المحاسبية وكان لها تأثير هام على قيم الأصول والإلتزامات وكذا على الايرادات والمصروفات المتعلقة بها والمدرجة بالقوائم المالية:

الأصول الثابتة وإهلاكاتها – الإنخفاض فى قيمة العملاء وأوراق القبض – المخصصات الأخرى- الإضمحلال فى قيمة الأصول المالية وغير المالية- الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة- المصروفات المستحقة.

وفيما يلى أهم السياسات المحاسبية المطبقة:

٥- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

السياسات المحاسبية الواردة أدناه تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المالية المعروضة.

أ- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

تتمثل القوائم المالية المجمعة فى القوائم المالية للشركة الأم والشركات الواقعة تحت سيطرتها (الشركات التابعة) فى تاريخ كل مركز مالى. وتتحقق السيطرة من خلال قدرة الشركة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر فيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها.

تتضمن قائمة الدخل المجمعة نتائج أعمال الشركات التابعة سواء التى تم إقتنائها أو إستبعادها خلال العام وذلك إعتباراً من التاريخ الفعلى للاقتناء أو حتى التاريخ الفعلى للاستبعاد حسب الحالة.

يتم إجراء التسويات اللازمة على القوائم المالية لشركات المجموعة كلما كان ذلك ضروريا بما يجعل سياساتها المحاسبية تتفق مع السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة. كما يتم الإستبعاد الكامل للمعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة.

تظهر حقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة فى صافى أصول الشركات التابعة المجمعة (بإستثناء الشهرة) بصورة مستقلة عن حقوق مساهمى الشركة الأم. وتتكون حقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة من قيمة تلك الحقوق فى تاريخ التجميع الأصلى بالإضافة إلى نصيب اصحاب الحصص غير المسيطرة من التغير فى حقوق الملكية من تاريخ التجميع. وإذا ما تجاوز نصيب حقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة فى خسائر الشركات التابعة القيمة الدفترية لهذه الحقوق فى الشركات التابعة فعندئذ يتم تحميل تلك الزيادة على حقوق مساهمى الشركة الأم (المجموعة) إلا إذا تعارض ذلك مع أى عقود ملزمة لاصحاب الحصص غير المسيطرة بتحمل هذه الخسائر وبشرط أن يكون اصحاب الحصص غير المسيطرة قادرين على ضخ استثمارات إضافية لتغطية تلك الخسائر.

ب- تجميع الأعمال

تتم المحاسبة عن عمليات الاستحواذ على الشركات التابعة والأعمال باستخدام طريقة الأستحواذ فيما عدا المعاملة التى لا تنشئ استحواذاً شكلاً أو موضوعاً. ويستلزم تطبيق طريقة الاستحواذ إتباع الخطوات التالية:

- تحديد المنشأة المقتنية.
- وقياس تكلفة عملية تجميع الأعمال.
- وتوزيع تكلفة التجميع على الأصول المقتناة والإلتزامات المتكبدة المحددة والإلتزامات العرضية المحتملة التى تفى بشروط الاعتراف فى تاريخ الاستحواذ.

يتم قياس تكلفة تجميع الأعمال على أساس مجموع القيم العادلة (فى تاريخ التبادل) للأصول المسلمة والإلتزامات المتكبدة وأدوات حقوق الملكية المصدرة من المنشأة المقتنية مقابل السيطرة على المنشأة المقتناة بالإضافة إلى أية تكاليف مباشرة مرتبطة بعملية تجميع الأعمال.

تقوم المنشأة المقتنية بالإعتراف بالأصول والإلتزامات المحددة للمنشأة المقتناة وكذلك التزاماتها المحتملة التى تفى بشروط الإعتراف فى ضوء معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) " تجميع الأعمال" وذلك بالقيمة العادلة فى تاريخ الاستحواذ فيما عدا الأصول غير المتداولة (أو المجموعات الجارى التخلص منها) المبوبة كأصول محتفظ بها بغرض البيع طبقاً لمعيار

المحاسبة المصرى رقم (٣٢) " الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة " والتى يتم الإعتراف بها وقياسها على أساس قيمتها الدفترية أو "القيمة العادلة مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع" أيهما أقل.

يتم الاعتراف بالشهرة التى تنشأ فى تاريخ الاستحواذ كأصل ويتم القياس الأولى لها بالتكلفة والتى تمثل الزيادة فى تكلفة تجميع الأعمال عن صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية المعترف بها.

وإذا ما تبين بعد إعادة التقييم زيادة حصة المنشأة المقتنية فى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية للمنشأة المقتناة عن تكلفة تجميع الأعمال فإنه يتم الاعتراف بتلك الزيادة مباشرة فى قائمة الدخل.

فى تجميع المنشآت وأنشطة الأعمال التى تخضع للسيطرة المشتركة للمجموعة (Entities under common control) تقوم المجموعة بمعالجة الفروق بين تكلفة تجميع الأعمال والقيمة الدفترية لصافى الأصول والإلتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة - والناتجة عن عمليات الإقتناء التى تتم على مراحل - كإحتياطى تجميع أعمال ضمن حقوق المساهمين وذلك إذا لم تسفر عمليات الإقتناء المرحلية عن تغيير فى مبدأ السيطرة المطلقة للمجموعة على المنشآت أو الشركات التي تم تجميعها قبل وبعد عمليات الإقتناء. ويتم تطبيق ذات السياسة أيضا فى حالة شراء المجموعة نسبة من حقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة للشركات التابعة أو تخلص المجموعة من نسبة من ملكيتها فى الشركة التابعة مع إحتفاظها بالسيطرة على الشركة التابعة.

وفى هذه الحالة لا يتم تحديد القيمة العادلة لصافى الأصول والإلتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة إلا فى تاريخ تحقق السيطرة الأولى مع الأخذ فى الإعتبار التغيرات فى بنود حقوق الملكية والتى طرأت خلال العام من تاريخ تحقق السيطرة الأولى حتى تاريخ زيادة نسبة السيطرة.

ونظرا لأنه لم يرد فى معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) أو المعيار الدولى للتقارير المالية رقم (٣) بشأن تجميع الأعمال أى إشارة للمعالجة المحاسبية لمثل هذه العمليات فقد قامت الإدارة بالاسترشاد بمعيار المحاسبة المصرى رقم (٥) والدولى رقم (٨) واللذان يسمحان لها فى حالة عدم وجود معيار أو تفسير آخر يمكن تطبيقه بشكل محدد على معاملة أو حدث أو ظرف آخر بأن تتخذ ما تراه لوضع وتطبيق سياسة محاسبية تؤدى إلى معلومات مناسبة لاحتياجات مستخدمى القوائم المالية لاتخاذ القرارات الاقتصادية ويمكن الاعتماد عليها.

يتم القياس الأولى لحقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة فى المنشأة المقتناة على أساس نسبة اصحاب تلك الحصص فى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات والإلتزامات العرضية المعترف بها فى تاريخ الاستحواذ.

عندما ينص عقد تجميع الأعمال على تعديل تكلفة التجميع بتسويات معلقة على أحداث مستقبلية تقوم المنشأة المقتنية بإدراج مبلغ التسوية ضمن تكلفة تجميع الأعمال فى تاريخ الاستحواذ إذا ما كانت التسوية مؤكدة ويمكن قياسها بشكل موضوعى.

عندما يسمح عقد تجميع الأعمال بإجراء تسويات على تكلفة عملية التجميع بناء على حدث أو أكثر فى المستقبل فإنه عادة ما تقوم الشركة بتقدير قيمة أية تسوية فى تاريخ المحاسبة الأولية عن تجميع الأعمال حتى وإن وجد نوع من عدم التأكد. على أنه إذا لم تقع الأحداث المستقبلية أو فى حالة الحاجة لمراجعة تلك التقديرات عندئذ تتم تسوية تكلفة تجميع الأعمال بالتبعية.

إلا انه إذا ما كان عقد تجميع الأعمال ينص على تلك التسوية فلا يتم إدراجها ضمن تكلفة تجميع الأعمال فى تاريخ المحاسبة الأولية عن عملية التجميع إذا لم تكن مؤكدة أو لا يمكن قياسها بطريقة موضوعية. وعندما تصبح هذه التسوية فيما بعد مؤكدة ويمكن قياسها بطريقة موضوعية عندئذ يتم معالجة القيمة الإضافية كتسوية لتكلفة تجميع الأعمال.

وتمتلك حالياً شركة بلتون المالية القابضة (الشركة الأم) بصورة مباشرة وغير مباشرة الحقوق التالية فى شركاتها التابعة:

الشركات التابعة	نسبة الحقوق%		
	مباشر	غير مباشر	إجمالى
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية)*	٩٧،٥٠٠	٢،٥٠٠	١٠٠
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب (شركة مساهمة مصرية)*	٩٨،٥٧١	١،٤٢٩	١٠٠
شركة بلتون لتداول الاوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)*	٩٩،٢٥٤	٠،٧٤٦	١٠٠
شركة بلتون سيكورتيز هولدنج (شركة مساهمة مصرية)	٩٩،٣٠٨	--	٩٩،٣٠٨
شركة بلتون القابضة للإستثمارات - المنطقة الحرة (شركة مساهمة مصرية)*	٩٩،٠٠٠	١،٠٠٠	١٠٠
شركة بلتون فيننشال للاسهم (الإمارات) **	--	١٠٠	١٠٠
شركة بلتون لصناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية)*	٩٩،٩٩٩٤	٠،٠٠٠٢	٩٩،٩٩٩٦
شركة بلتون للوساطة فى السندات (شركة مساهمة مصرية) *	٩٩،٩٩٩٧	--	٩٩،٩٩٩٧
شركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار(شركة مساهمة مصرية) *	٧٥	٢٥	١٠٠
شركة الدولية للاوراق المالية (شركة مشتركة ليبية) ***	--	٤٩	٤٩
شركة بلتون قطر المالية (قطر)	--	١٠٠	١٠٠
شركة صانع السوق*	٩٠	١٠	١٠٠
شركة بلتون المالية (الولايات المتحدة الامريكية)	--	١٠٠	١٠٠

* تتمثل الحقوق غير المباشرة فى الحصص المتبقية المملوكة للشركات التابعة بالمجموعة فى رأس مال الشركات المستثمر بها ونظرا لأنه لا توجد أى حقوق مملوكة فى تلك الشركات بواسطة منشآت خارج المجموعة فقد تم تجميع الشركات التابعة المشار اليها أعلاه على أساس نسبة ١٠٠%.

** تملك المجموعة ١٠٠% من شركة بلتون فيننشال للاسهم - الإمارات طبقا للعقد المبرم فى هذا الشأن على الرغم من أن حقوقها الرسمية المباشرة الحالية تبلغ ٤٩% والتى تتطابق مع متطلبات دستور دولة الإمارات العربية المتحدة. ولا يسمح القانون الحالى والمتوقع تغييره فى المستقبل للمستثمرين الأجانب بتملك اسهم بنسبة تتجاوز ٤٩%.
هذا وتمتلك المجموعة القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية لشركة بلتون فيننشال للأسهم الامارات بغرض الحصول على منافع من أنشطتها حيث تحصل المجموعة على نسبة ١٠٠% من صافى ارباح شركة بلتون فيننشال للأسهم الإمارات طبقاً للفقرة رقم (٩) من العقد المبرم مع المساهم الإماراتى.

*** تمتلك المجموعة القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركة "الدولية للاوراق المالية" الليبية بغرض الحصول على منافع من أنشطتها على الرغم من أن حصة ملكيتها بتلك الشركة لا تزيد عن ٤٩%.

ج- إستثمارات فى شركات شقيقة

الشركة الشقيقه هى منشأه تتمتع المجموعة بتأثير جوهرى عليها من خلال المشاركة فى القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو المشروع المشترك.

تدرج نتائج أعمال وأصول والتزامات الشركات الشقيقة بالقوائم المالية للمجموعة باستخدام طريقة حقوق الملكية. أما تلك الإستثمارات التى يتم تصنيفها بغرض البيع والتى يتم المحاسبة بها طبقاً للمعيار المصرى رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة (مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع) ايهما اقل.

هذا وباستخدام طريقة حقوق الملكية تظهر الإستثمارات فى الشركات الشقيقة بالميزانية المجمعة بالتكلفة المعدلة بنصيب المجموعة من التغيرات اللاحقة لتاريخ الإقتناء فى صافى أصول الشركات الشقيقة المقتناة ذلك بعد خصم أى اضمحلال قد يطرأ على قيمة كل استثمار. هذا ولا يتم الاعتراف بالخسائر التى تتجاوز القيمة الدفترية لنصيب المجموعة فى أى شركة شقيقة إلا فى حدود الالتزام القانونى أو الحكمى على المجموعة تجاه الشركة الشقيقة أو المبالغ التى قد تكون المجموعة قد سددتها نيابة عن تلك الشركة.

وفى تاريخ الإقتناء يتم المحاسبة عن الفرق بين تكلفة الإقتناء ونصيب المجموعة من القيمة العادلة لصافى أصول الشركة الشقيقة طبقا لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) والخاص بتجميع الأعمال وبناء على ذلك فإن:

١. أى زيادة فى تكلفة الإقتناء عن نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة فى تاريخ الإقتناء يتم الاعتراف بها كشهرة وتدرج الشهرة الناتجة من اقتناء الشركة الشقيقة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم تقييم الاضمحلال لتلك الشهرة كجزء من الاستثمار ككل.
٢. أى زيادة فى نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة عن تكلفة الإقتناء فى تاريخ الإقتناء تستبعد من القيمة الدفترية للاستثمار على أن تثبت كإيرادات عند تحديد نصيب المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة عن العام التى تم خلاله اقتناء الاستثمار.

وفى حالة تعامل المجموعة مع احدى الشركات الشقيقة يتم استبعاد الأرباح والخسائر فى حدود نصيب المجموعة من هذه الشركة الشقيقة. هذا وقد تكون الخسائر دليلا على إنخفاض قيمة الأصل المحول وفى هذه الحالة يتم تكوين المخصص المناسب لمواجهة هذا الاضمحلال.

وفيما يلى بيان بالشركات الشقيقة للمجموعة:

	نسبة المساهمه		
	مباشرة	غير مباشرة	الإجمالى
شركة Axes Holding	---	%٣٣،٩	%٣٣،٩
الشركة الالكترونية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار	%٢٠	---	%٢٠

د- **المشروع المشترك**

المشروع المشترك هو مشاركة بموجب اتفاق تعاقدى للسيطرة على نشاط اقتصادى، وتوجد السيطرة المشتركة فقط عندما تتطلب القرارات التشغيلية والمالية والاستراتيجية المرتبطة بالنشاط موافقة بالاجماع من الشركاء (الأطراف الذين يشاركون فى السيطرة).

تدرج نتائج أعمال وأصول وإلتزامات المشروع المشترك بالقوائم المالية للمجموعة باستخدام طريقة التجميع النسبى. أما تلك الإستثمارات التى يتم تصنيفها بغرض البيع والتى يتم المحاسبة بها طبقا للمعيار المصرى رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو بالقيمة العادلة (مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع) ايهما اقل.

هذا وباستخدام طريقة التجميع النسبى يتم تجميع نصيب صاحب الحصة من أصول وإلتزامات وإيرادات ومصروفات الوحدة الخاضعة للسيطرة المشتركة مع البنود المتماثلة بالقوائم المالية لصاحب الحصة.

وفى حالة تعامل المجموعة مع إحدى المشروعات المشتركة فيتم إستبعاد الأرباح والخسائر فى حدود نصيب المجموعة من هذا المشروع .

وفيما يلى بيان بالمشروعات المشتركة التى تمتلكها شركة بلتون المالية القابضة بصورة مباشرة وغير مباشرة :

أسم الشركة	نسبة الحقوق%		
	مباشر	غير مباشر	إجمالى
شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	%١	%٤٩	%٥٠

هـ- الشهرة

تتمثل الشهرة الناتجة عن اقتناء منشاة تابعة أو مشروع مشترك فى الزيادة فى تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة فى القيمة العادلة لصافى أصول المنشاة المقتناة فى تاريخ الاستحواذ أو الإقتناء. ويتم الاعتراف الأولى للشهرة كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة مخصوما منها أى خسائر اضمحلال.

ولهدف اجراء اختبارات الاضمحلال يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات المجموعة القادرة على خلق تدفقات نقدية والتى من المتوقع ان تستفيد من ذلك التجميع. ويتم اخضاع تلك الوحدات لاختبار الاضمحلال سنويا أو بصفة أكثر دورية عند وجود مؤشرات اضمحلال للوحدة.

واذا كانت القيمة الاستردادية لتلك الوحدات اقل من القيمة الدفترية لها فيتم استخدام خسائر هذا الاضمحلال اولا لتخفيض القيمة الدفترية لأى شهرة موزعة على الوحدة سلفا ثم فى تخفيض باقى الأصول الاخرى للوحدة على اساس نسبى طبقاً للقيمة الدفترية لكل أصل فى الوحدة، مع الاخذ فى الاعتبار بان خسائر الاضمحلال فى الشهرة لايتم عكسها فى الفترات اللاحقة.

وعند استبعاد المنشاة التابعة أو المشروع المشترك تؤخذ الشهرة فى الاعتبار عند تحديد أرباح أو خسائر ذلك الاستبعاد. وهو ما ينطبق أيضاً على الشركة الشقيقة حيث تتضمن تكلفة الاستثمار فى الشركة الشقيقة قيمة الشهرة.

وقد تم الإفصاح عن سياسة الشركة المتعلقة بالشهرة عند اقتناء شركة شقيقة ضمن إيضاح "إستثمارات فى شركات شقيقة" أعلاه.

و- الأدوات المالية

الاصول المالية

يتم الاعتراف بالاصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقا لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الاصول المالية لشروط تعاقدية تتطلب تسليم الاصول المالية فى إطار زمنى محدد طبقا للسوق، ويتم الاعتراف الأولى بتلك الاصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً اليها تكلفة المعاملة فيما عدا الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة.

وقد قامت المجموعة بتصنيف الأصول المالية كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وإستثمارات مالية متاحة للبيع وعملاء وأرصدة مدينة أخرى بالاضافة الى النقدية وما فى حكمها. ويعتمد ذلك التصنيف على طبيعة الأصول المالية والغرض من اقتنائها فى تاريخ الاعتراف الأولى.

طريقة الفائدة الفعالة

تستخدم طريقة الفائدة الفعالة لحساب التكلفة المستهلكة للأصول المالية وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها. ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (والتى تتضمن كافة الاتعاب والمدفوعات أو المقبوضات بين أطراف العقد والتي تعتبر جزء من معدل الفائدة الفعلى كما تتضمن تكلفة المعاملة وأية علاوات أخرى) وذلك على مدار العمر المقدر للأصول المالية أو أى فترة مناسبة اقل.

ويتم الاعتراف بالعائد على كافة أدوات الدين على أساس الفائدة الفعالة فيما عدا ما يتم تبويبه منها كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر.

الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أوالخسائر

يتم تصنيف الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يكون اقتنائها بغرض المتاجرة أو بسبب تطبيق المجموعة لسياسة القيمة العادلة فى اثبات تلك الإستثمارات من خلال الارباح أو الخسائر.

يتم تصنيف الاصول المالية بغرض المتاجرة اذا:

- كان اقتناؤها يتم أساساً بغرض البيع فى المستقبل القريب. أو
- كانت تمثل جزءا من محفظة محددة لأدوات مالية تديرها المجموعة وتتسم بتحقيق أرباح قصيرة الأجل. أو
- كانت تمثل مشتقات مالية تقتنيها المجموعة لغير أغراض التغطية.
- يتم تصنيف الأصول المالية الأخرى - بخلاف الأصول التى يكون اقتنائها بغرض المتاجرة - فى تاريخ الاعتراف الأولى وذلك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا:
- كان هذا التخصيص يلغى أو يقلل من عدم التوافق الذى يمكن أن ينتج عن قياس الأصول والالتزامات او الاعتراف بأرباح او خسائر باستخدام أسس أخرى أو
- كانت مجموعة الأصول المالية، أو الإلتزامات المالية على حد سواء جزءاً من الأصول والالتزامات المالية للمجموعة أو كلاهما، وكانت المجموعة تقوم بإدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقا لإستراتجية إدارة المخاطر، أو إستراتيجية الاستثمار الخاصة بالمجموعة،عندئذ يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة بقائمة الدخل.

إستثمارات مالية متاحة للبيع

- يتم الاعتراف الأولى بالاستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الإقتناء بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة والتى تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التى تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل الملكية.
- ويتم القياس اللاحق لتلك الإستثمارات فى تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الإستثمارات من دفاتر الشركة ومن ثم تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق للملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل.
- وفى حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فى تاريخ القوائم المالية تستبعد الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل حتى ولو لم تكن تلك الإستثمارات قد تم استبعادها من الدفاتر.
- هذا وتستخدم طريقة التكلفة فى قياس الإستثمارات المالية فى أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع فى حالة إذا ما كانت تلك الإستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية أو لا توجد لها أسعار بسوق نشطة أو لا يمكن قياس قيمتها العادلة بطريقة يمكن الإعتماد عليها.

الالتزامات المالية وادوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تبويب الدين أو حقوق الملكية

- يتم تصنيف الأدوات المالية كالتزامات أو كحقوق ملكية طبقاً لجوهر تعاقدات المجموعة.

أدوات حقوق الملكية

- أدوات حقوق الملكية تتمثل فى أى تعاقد يعطى الحق للمجموعة فى صافى أصول المنشآة بعد خصم كل ما عليها من التزامات.
- يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التى تصدرها المجموعة بقيمة المبالغ المحصلة مخصوما منها تكاليف الإصدار المباشرة.

الالتزامات المالية

- تصنف المجموعة أدوات الدين كالتزامات مالية أخرى وتتضمن القروض والتسهيلات الائتمانية والتزامات التأجير التمويلى والعملاء أرصدة دائنة والأرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة والموردون ، ويتم قياسها عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة (القيمة التى تم استلامها) بعد خصم تكلفة العمليات ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال وطبقاً له يتم توزيع عبء الفائدة على الفترات المتعلقة بها على أساس العائد الفعلى.
- ان طريقة معدل الفائدة الفعالة هو أسلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للالتزامات المالية وتحميل مصاريف الفائدة على الفترات المتعلقة بها.
- معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المدفوعات النقدية المستقبلية على مدار العمر المقدر للالتزامات المالية أو أي فترة مناسبة اقل.

ز- **الاضمحلال فى قيمة الأصول المالية**

تقوم الشركة فى نهاية كل فترة مالية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للاضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعى على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ فى تاريخ لاحق للاعتراف الأولى بالأصل المالى.

وبالنسبة للأسهم المقيدة وغير المقيدة ببورصة الأوراق المالية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الانخفاض المستمر فى القيمة العادلة للورقة المالية عن تكلفتها يعتبر دليلا موضوعيا على حدوث اضمحلال فى قيمتها.

يتم تقدير خسارة الاضمحلال فى قيمة أصل مالى تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالى. ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة بخسائر الاضمحلال فيما عدا العملاء حيث يتم الاعتراف بحساب مستقل للاضمحلال فى قيمتها.

إذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر اضمحلال فى قيمة أصول مالية مقاسة بطريقة التكلفة المستهلكة ثم انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الاعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الاضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذى لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار فى تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التى كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الاضمحلال قد سبق الاعتراف بها.

أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتى سبق الاعتراف بخسائر الاضمحلال فى قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الانخفاض اللاحق فى اضمحلالها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة فى القيمة العادلة لتلك الاستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

ح- **الأصول الثابتة وإهلاكاتها**

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بالميزانية بتكلفتها التاريخية مخصوما منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمتها. وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل.

ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للمجموعة ويمكن قياس تكلفة الإقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة يعتمد عليها. ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الدخل عن السنة المالية التى يتم تحمل تلك المصروفات خلالها.

تتحدد الأرباح والخسائر الناشئة عن استبعاد الأصول الثابتة على أساس الفرق بين صافى عائد الاستبعاد والقيمة الدفترية لتلك الأصول ويتم إدراجها بقائمة الدخل.

تثبت الأصول التى لاتزال فى طور الإنشاء تمهيدا لاستخدامها فى اغراض إدارية بالتكلفة مخصوما منها الاضمحلال فى قيمتها. وتتضمن تلك التكلفة أتعاب الإستشاريين. ويبدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح صالحة للإستخدام فى الأغراض التى أنشأت من اجلها طبقا لنفس الأسس المتبعة فى إهلاك الأصول الثابتة الأخرى.

ويتم إهلاك تكلفة الأصول الثابتة – بخلاف الأراضى والمشروعات تحت الإنشاء– بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجى المتوقع لها.

وفيما يلى بيان بالأعمار الإنتاجية للأصول بالسنوات :–

بيان الأصل	الاعمار الإنتاجية للاصول بالسنوات
أثاث	٥
برامج واجهزة حاسب آلى	٣
أجهزه كهربائية	٥
أجهزة اتصالات	٥
اجهزة ومعدات	٥
تركيبات وتجهيزات	٥
وسائل نقل	٥

ط- <u>الإضمحلال فى قيمة الأصول الملموسة وغير الملموسة بخلاف الشهرة</u>

تقوم الشركة فى نهاية كل فترة مالية سنوية – أو كلما استدعى الأمر ذلك – بمراجعة القيم الدفترية لأصولها الملموسة لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمتها فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الإستردادية للأصل تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المولدة للنقد التى يتبعها الأصل.

وفى حالة إستخدام أسس منطقية وثابتة لتوزيع الأصول على الوحدات المولدة للنقد فإن الأصول العامة للمجموعة يتم توزيعها أيضا على تلك الوحدات. ولو تعذر تحقيق ذلك يتم توزيع الأصول العامة للمجموعة على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التى يمكن للمجموعة تحديدها بإستخدام أسس منطقية وثابتة.

وبالنسبة للاصول غير الملموسة التى ليس لها عمر افتراضى محدد أو غير المتاحة للاستخدام بعد فانه يتم اجراء اختبار سنوى للاضمحلال فى قيمتها أو بمجرد توفر أى مؤشر عن تعرض تلك الأصول للاضمحلال.

هذا وتتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى القيمة العادلة – مخصوما منها تكاليف البيع – أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.

ويتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات والتى تعبر عن القيمة الإستخدامية. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتى لم يتم أخذها فى الاعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الاستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الاستردادية.

ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال فورا بقائمة الدخل. وعندما يتم فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة والتى أعترف بها فى فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الاستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التى كان يمكن أن يصل إليها الأصل لو لم يتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمة ذلك الأصل فى السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الاضمحلال فورا بقائمة الدخل.

ي- **الإعتراف بالايراد**

يعترف بالإيراد الخاص بتنفيذ عملية تتضمن تقديم خدمة عندما يمكن تقدير نتائجها بدقة كافية وذلك إلى المدى الذى تم تنفيذه من المعاملة حتى تاريخ القوائم المالية ، ويمكن تقدير نتائج تنفيذ عملية معينة بدقة كافية إذا ما توافرت الشروط التالية مجتمعة:

(أ) يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.

و(ب) أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة.

و(ج) أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية فى تاريخ القوائم المالية.

و(د) أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التى تم تكبدها فى العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها.

وتتمثل إيرادات الشركة فيما يلى:

- **أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب**

- يتم الإعتراف بإيرادات النشاط والمتمثلة فى أتعاب الضمان والترويج وتغطية الإكتتاب للشركات عند إستكمال تنفيذ الخدمة.

- **عمولات السمسرة**

- **عمولات بيع:**

عمولات محصلة من العملاء عن عمليات بيع الأسهم التى تتم لصالحهم فى بورصة الأوراق المالية المصرية أوالعالمية وتمثل نسبة من عملية البيع يتم الاتفاق مع العميل عليها.

- **عمولات شراء:**

عمولات محصلة من العملاء عن عمليات شراء الأسهم التى تتم لصالحهم فى بورصة الأوراق المالية المصرية أو العالمية وتمثل نسبة من عملية الشراء يتم الاتفاق مع العميل عليها.

- **عمولات إدارة السجلات**

- تثبت عمولات الحفظ المركزى بناءاً على العقود المبرمة مع العملاء وشركات السمسرة فى تاريخ اتمام التعاملات المتمثلة فى بيع وشراء الاسهم.
- تثبت عمولات الإيداع وعمولات حيازة أسهم العملاء وعمولات تحويل أسهم بناءا على العقود المبرمة مع العملاء طبقاً لمبدأ الاستحقاق.
- تثبت عمولات تحصيل الكوبونات عند تأدية الخدمة للعميل وهى تحصيل تلك الكوبونات نيابة عن العملاء.

- **اتعاب إدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار**

يتم احتساب اتعاب الإدارة بناءا على بنود العقد لكل محفظة أو صندوق استثمار ويتم الاعتراف بها على أساس مبدأ الإستحقاق. كما يتم الأعتراف بحوافز الأداء بناءا على النسب المتفق عليها والمحتسبة على أساس العائد السنوى المحقق للمحفظة على الا يتم إثباتها إلا إذا توافر تأكيد مناسب على تحقق الإيراد وإمكانية تحصيله.

- **ايرادات الفوائد**

تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الأعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعال المطبق على مدار الفترة حتى تاريخ الاستحقاق.

- **عائد التوزيعات**

يتم اثبات عائد التوزيعات من الاستثمارات - بخلاف الإستثمارات فى شركات شقيقة ومشروعات مشتركة - عند صدور الحق للمساهمين فى صرف هذه التوزيعات.

- **ايرادات أخرى**

يتم اثبات الايرادات الأخرى عن الخدمات الأخرى التى تقدمها المجموعة على أساس الاستحقاق.

ك- ترجمة العملات الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية لكل شركة من شركات المجموعة بعملة البيئة الاقتصادية التى تحكم معاملات الشركة (عملة القيد بالدفاتر).

ولهدف اعداد القوائم المالية المجمعة يتم عرض نتائج الاعمال والمركز المالى لكل شركة بالجنيه المصرى والذى يمثل العملة الاساسيه للمجموعة وللقوائم المالية المجمعة.

وعند اعداد القوائم المالية لكل شركة يتم إثبات المعاملات التى تتم بعملات بخلاف الجنيه المصرى وفقاً لأسعار الصرف السارية وقت اتمام التعامل على أن يعاد ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية للجنيه المصرى فى تاريخ الميزانية وفقاً لأسعار الصـــرف السائدة فى ذلك التاريخ.

أما بالنسبة للأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية ذات الطبيعة غير النقدية والمثبتة بالقيمة العادلة فيتم ترجمتها للجنيه المصرى فى تاريخ الميزانية وفقا لاسعار الصرف السائدة فى تاريخ تحديد القيمة العادلة. أما بالنسبة للبنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الاخرى والتى استخدمت التكلفة التاريخية فى قياسها فلا يعاد ترجمتها.

وتدرج أرباح وخسائر اعادة التقييم بقائمة الدخل عن العام فيما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والمقومة بالقيمة العادلة حيث يتم إدراجها ضمن التغيرات فى قيمتها العادلة.

وفى تاريخ القوائم المالية المجمعة تتم ترجمة الأصول والإلتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية والمحلية والمعروضة بعملات تختلف عن عملة القوائم المالية المجمعة (الجنيه المصرى) وذلك على أساس أسعار الصرف السائدة فى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة فى حين تتم ترجمه حقوق المساهمين وفقا لأسعار الصرف التاريخية فى تاريخ الإقتناء أو التأسيس وفى تاريخ تحققها. هذا ويتم ترجمه بنود الإيرادات والمصروفات بناءاً على متوسط سعر الصرف السائد خلال الفترة المالية المعد عنها تلك القوائم. ويتم تبويب فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة بالميزانية المجمعة كإحتياطى فروق ترجمة ضمن حقوق الملكية.

ل- الضرائب

يتم تكوين مخصص لمواجهة الإلتزامات والخلافات الضريبية المحتملة عن الاعوام السابقة من وجهة نظر الإدارة فى ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة فى هذا الشأن.

يتم تحميل قائمة الدخل للشركة بصفة دورية بعبء تقديرى للضريبة عن كل فترة مالية والذى يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة على أن يتم إثبات العبء الفعلى للضريبة فى نهاية العام.

تتمثل الأصول والالتزمات الضريبية المؤجلة فى الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والإلتزامات طبقا للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصرى ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والإلتزامات طبقا للأسس المحاسبية المستخدمة فى إعداد القوائم المالية.

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبى المحدد طبقا للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها فى هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها فى الفترات التى سيتم خلالها تسوية الالتزام أو إستخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ القوائم المالية.

ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل باستثناء تلك المتعلقة ببنود أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة المرتبطة بها هى الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

وبصفة عامة يتم الإعتراف بكافة الإلتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة فى المستقبل) فيما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى أو دليل آخر مقنع على تحقيق أرباح ضريبية فى المستقبل تكفى لإستخدام أو الاستفادة من تلك الأصول.

هذا وتستخدم طريقة الميزانية لاحتساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والإلتزامات طويلة الأجل.

م- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على المجموعة التزام حالى (قانونى أو حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج من المجموعة فى صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة للحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التى يتم الاعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الالتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالى فان القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

يتم الاعتراف بمخصص إعادة الهيكلة عندما ينشأ الالتزام الحكمي المتعلق به وفقط عندما تكون المنشأة :

(أ) لديها خطة تفصيلية معتمدة لإعادة الهيكلة تحدد على الأقل :

(١) النشاط أو الجزء من النشاط المعنى بهذه الخطة.

و(٢) الأماكن الرئيسية التي سوف تتأثر بالخطة .

و(٣) الأماكن والوظائف والعدد التقديري للعاملين الذين سوف يتم تعويضهم لإنهاء خدمتهم.

و(٤) التكاليف التي سيتم تحملها.

و(٥) التوقيت الذي سوف يتم فيه تطبيق الخطة.

و(ب) قد أعطت توقعا لدى الجهات التي سوف تتأثر بخطة إعادة الهيكلة أنها سوف تقوم بتنفيذها عن طريق البدء الفعلي في تنفيذها أو إعلان أهم المكونات الرئيسية للجهات التي سوف تتأثر بها

ن- مزايا العاملين قصيرة الاجل

يتم الاعتراف بالأجور والمرتبات والاجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين على أساس الاستحقاق فى الفترات المالية التى تؤدى خلالها تلك الخدمات للمجموعة.

س-توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح الشركة الأم على مساهميها وبنصيب اصحاب الحصص غير المسيطرة من الأرباح التى تعلن الشركات التابعة بالمجموعة عن توزيعها كإلتزام بالقوائم المالية فى الفترة الذى يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى كل شركة ، وينطبق ذلك أيضاً على مكافآت مجلس الإدارة ونصيب العاملين فى الأرباح.

ع- تكلفة الإقتراض

يتم تحميل تكلفة الاقتراض كمصروفات عن الفترة التى تكبدت خلالها المجموعة هذه التكلفة.

ف- النقدية وما فى حكمها

تتمثل النقدية وما فى حكمها فى النقدية بالصندوق وأرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك وكذا الإستثمارات المالية التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتى يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ نقدية محددة ويكون تعرضها لمخاطر التغير في قيمتها ضئيلاً.

ص- قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإستخدام الطريقة غير المباشرة.

ق- نصيب السهم فى الارباح

يتم احتساب نصيب السهم فى الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة المنسوبة الى ملاك الأسهم العادية بالمنشاة الام على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

الإيجار التمويلي

- أولاً سيارات الركوب:

يتم الأعتراف الأولى بسيارات الركوب المستأجرة بعقود التأجير التمويلى طبقا لمعيار المحاسبة الدولى رقم (١٧) من المعايير الدولية للتقارير المالية حيث أن سيارات الركوب تخرج عن نطاق تطبيق المعيار المصرى للتأجير التمويلى لذا تم الأسترشاد بالمعيار الدولى تطبيقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصرى رقم (٥) الخاص بالسياسات المحاسبية والتغير فى التقديرات المحاسبية والأخطاء ويتم معالجة سيارات الركوب كأصول ثابتة فى بداية عقد الإيجار بالقيمة العادلة للأصل المستأجر أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار أيهما أقل. ويوب ما يقابلها من إلتزامات المجموعة قبل المؤجر ضمن الميزانية كإلتزامات عن الإيجار التمويلي ويتم توزيع كل دفعة إيجار ما بين مصروفات التمويل وتخفيض الإلتزام عن عقود الإيجار بحيث ينتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الإلتزام.

يتم تحميل قائمة الدخل مباشرة بتكلفة الفائدة إلا إذا كانت متعلقة مباشرة بأحد الأصول المؤهلة للرسملة.

- ثانياً الأراضى و المبانى:

تقوم الشركة بتطبيق المعيار المصري رقم (٢٠) والخاص بالتأجير التمويلي والذى ينص على أن تدرج القيمة الإيجارية المستحقة عن عقود إستئجار الأصول وكذلك ما تتحمله الشركة من مصروفات صيانة وإصلاح للأصول المستأجرة بقائمة الدخل خلال كل سنة مالية طبقاً للقانون المصرى. وفى حالة قيام الشركة فى نهاية العقد باستخدام حق شراء الأصل المستأجر يتم الاعتراف به كأصل ثابت وقياسه بالقيمة المدفوعة مقابل حق شراء الأصل والمتفق عليها طبقاً للعقد. وفى هذه الحالة يتم إهلاك الأصل على مدار العمر الإنتاجى المتبقى المقدر له وفقاً لسياسة الإهلاك التى تتبعها الشركة للأصول الثابتة المماثلة.

ر- مصادر استنباط القيمة العادلة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٥) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

هذا وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة فى السوق النشطة على أسعار السوق المعلنة فى تاريخ الميزانية. بينما يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التى لا يتم تداولها فى السوق النشطة عن طريق استخدام أساليب التقييم التى تعتمد على أحوال السوق فى تاريخ الميزانية.

٦- النقدية

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
نقدية بالصندوق	١٢٣ ٣٧٩	٥٠ ٥٦١
حسابات جارية بالبنوك - عملة محلية	٦ ٠٦١ ٣٤٩	٨٠ ٢٧٤ ٩٠٥
حسابات جارية بالبنوك - عملات أجنبية	٦١ ٤٥٠ ٠٥٠	٥١ ١٨٦ ٨٢٥
ارصدة حسابات التسوية لدى بنك المقاصة (بالصافى)- عملات أجنبية	٧١ ٦٩٠	٥ ٩٢٤ ٤٥٧
ارصدة حسابات التسوية لدى بنك المقاصة (بالصافى)- عملات محلية	١ ٩٧٠ ٩٤٥	--
	٦٩ ٦٧٧ ٤١٣	١٣٧ ٤٣٦ ٧٤٨

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما فى حكمها فيما يلى :

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
النقدية (إيضاح ٦)	٧٢ ٢٠٠ ١٢٥	١٣٧ ٤٣٦ ٧٤٨
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر- وثائق صناديق استثمار نقدية (إيضاح ٧)	٤ ٧٠١ ٣٠٧	٥ ٣٢٣ ٩٧٠
أرصدة حسابات التسوية لدى بنك المقاصة (بالصافى) - عملة محلية (إيضاح ٢٥)	--	(٤١ ٥٠٥ ٢٦٩)
	٧٦ ٩٠١ ٤٣٢	١٠١ ٢٥٥ ٤٤٩

٧- إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
استثمارات فى صناديق إستثمار نقدى *	٤ ٧٠١ ٣٠٧	٥ ٣٢٣ ٩٧٠
استثمارات فى اسهم مقيدة بالبورصة	--	١٠ ٨٠٠ ٠٠٠
	٤ ٧٠١ ٣٠٧	١٦ ١٢٣ ٩٧٠

* تقوم شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار(شركة تابعة) بإدارة صناديق استثمار تستثمر بها المجموعة ، هذا وتتضمن أرباح (خسائر) بيع وتقييم إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمعترف بها بقائمة الدخل مبلغ ١ ١٥٢ ٧٦١ جنيه مصرى تمثل إجمالى ارباح بيع وإعادة تقييم تلك الوثائق خلال العام.

٨- الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة	١١ ٨٧٨ ٠٧٣	٨٠ ٧١٠ ٢٢٦
شركة بلتون بارتنرز للإستثمار والتجارة	٩ ١٦٨	--
شركة بلتون فيننشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر	٩ ٥٤٧ ٦٧١	١١ ٢٢٤ ٢٦٠
Beltone Mena Equity Fund	٣٩٨ ٨٣٩	٣٥٢ ٤٣٤
شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار	--	١٣ ٤٤٠
شركة بلتون القابضة للتجارة والتوزيع	٣١ ٠٣٦	١١ ٩٦٤
شركة شركاء بلتون القابضة المحدودة - بى .فى .اى	٢ ٠٥ ٩٤٩	٥ ٨٦٧ ٠٦٥
شركة الشوطئ العالمية للخدمات التجارية	--	٣٢ ٢٣٤
شركة بلتون اجركلتشر	٥ ٦٩٣	٥ ٦٩٣
شركة بلتون مؤشرات	٧ ٥٥٠	٧ ٥٥٠
شركة بلتون للخدمات والاستشارات	٥ ٦٠١	--
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	٨٨ ٧٠٥	--
أفراد الإدارة العليا	١ ٨٥٦ ٤٩١	٢ ٦٨٠ ٧٧٣
شركة بلتون أرابيا لتداول الأوراق المالية	٣٥١ ٢٣٢	--
بنك مصر	٣ ٧٨٥ ٠٢١	--
أطراف أخرى ذات علاقة	٣ ٤٤٥ ٨٦٠	--
يخصم		
الأضمحلال فى ارصدة أطراف أخرى ذات علاقة *	(١ ٥٠٠ ٠٠٠)	--
	٣٠ ١١٦ ٨٨٩	١٠٠ ٩٠٥ ٦٣٩

* يتمثل المبلغ فى قيمة الاضمحلال فى سلفة لأحد الأطراف ذات علاقة لإحدى الشركات الشقيقة وتم تحميل قيمة الاضمحلال على قائمة الدخل.

٩- **عملاء (بالصافى)**

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
عملاء	٢٦ ٤٦٧ ٢٠٧	١٢٠ ٤٢٥ ٨٢٨
عملاء – أطراف ذات علاقة*	٢ ٦٠٣ ٢٥٤	٥٩ ٠٠٩
	٢٩ ٠٧٠ ٤٦١	١٢٠ ٤٨٤ ٨٣٧
الاضمحلال فى قيمة العملاء	(٣ ٠٦٣ ٨٣١)	(٣ ٠٢٠ ٣٣٩)
	٢٦ ٠٠٦ ٦٣٠	١١٧ ٤٦٤ ٤٩٨

* تتمثل أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال العام فى عمولات عن عمليات شراء وبيع أسهم بمبلغ ٢٧٩ ٥١١ جنيه مصرى وقيمة عمليات بيع وشراء لحسابهم بمبلغ ٢٨٨ مليون جنيه مصرى.

١٠-**أرصدة مدينة أخرى (بالصافى)**

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
سلف العاملين	٢ ٠٢٨ ٨٣٢	٣ ٦٨٠ ٤٥٣
تأمينات لدى الغير	١٨ ٩١٤	٢٢٦ ٥٠٥
ضرائب خصم من المنبع	١ ٣٩٨ ٢٥١	٧٧٠ ٩٧٦
مصروفات مدفوعة مقدماً	٨٠٦ ٣٩٢	٨ ٥١١ ١٠٠
موردين – دفعات مقدمة	١٥ ١٠١	١٥ ٧٢٧
محتجز على ذمة خطابات ضمان	٣٧١ ٤٤٠	٤٤٦ ٥٧٢
أخرى *	٢ ٦١٩ ٧٧٢	٣ ٥١٣ ٠٠١
	٧ ٢٥٨ ٧٠٢	١٧ ١٦٤ ٣٣٤
يخصم:		
الاضمحلال فى المدينون والارصدة المدينة الاخرى	(٦٥٦ ٦٢٦)	(٤٦١ ٦٨٨)
	٦ ٦٠٢ ٠٧٦	١٦ ٧٠٢ ٦٤٦

* يتضمن الرصيد القيمة المستحقة للشركة من مساهمى شركة انكلاف كابيتال بمبلغ ٢٠٠ ٦٠٣ جنيه مصرى بالأضافة الى مبلغ ٨٠٠ ٩٠٤ جنيه مصرى والذى يمثل المستحق للشركة لدى وكيل عملية الشراء (إيضاح ١٦).

١١-أرصدة مستحقة على شركات عاملة فى مجال الأوراق المالية (بالصافى)

تتمثل أرصدة الشركات العاملة فى مجال الأوراق المالية فى المستحق على تلك الشركات نتيجة تنفيذ عمليات شراء وبيع أوراق مالية لصالح عملاء المجموعة فى أسواق الأوراق المالية الخارجية:

البيـــــان	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
Pershing LLC- الولايات المتحدة الأمريكية	٢٩٤ ٢٢٠	٥٤٤ ٦٦٠
المتحدة للاوراق المالية – عمان	٩٦ ٥٥٣	٤٦ ٧٣١
الاماراتية للخدمات الإستشارية	٧٩٢ ٧٧٧	١ ٦٣٤ ٠١٦
شركة مباشر للخدمات المالية	٣٣٠ ٠٩٥	١ ١١٤ ٦٣٦
يخصم:		
الاضمحلال فى أرصدة مستحقة على شركات عاملة فى مجال الأوراق المالية	(٦٠ ٣٢٠)	(١٧٢ ٦٨٥)
	١ ٤٥٣ ٣٢٥	٣ ١٦٧ ٣٥٨

١٢-حركة المخصصات والاضمحلال فى قيمة الأصول المالية وغير المالية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	تدعيم	استخدام	انتفى الغرض منه	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
تظهر مخصومة من البنود المتعلقة بها					
الاضمحلال فى العملاء وأوراق القبض	٣ ٠٢٠ ٣٣٩	٢٦٦ ٤١١	(٢٢٢ ٩١٩)	--	٣ ٠٦٣ ٨٣١
الاضمحلال فى المدينون والارصدة المدينة الاخرى	٤٦١ ٦٨٨	١٩٤ ٩٣٨	--	--	٦٥٦ ٦٢٦
الاضمحلال فى أرصدة أطراف ذات علاقة	--	١ ٥٠٠ ٠٠٠	--	--	١ ٥٠٠ ٠٠٠
الاضمحلال فى أرصدة مستحقة على شركات عاملة فى مجال الأوراق المالية	١٧٢ ٦٨٥	--	--	(١١٢ ٣٦٥)	٦٠ ٣٢٠
الاضمحلال فى الشهرة	--	٥ ٤٧٧ ٤٢٦	--	--	٥ ٤٧٧ ٤٢٦
الاضمحلال فى دفعات مقدمة – تأجير تمويلى	--	٤٣ ١٢٤ ٢٢٤	--	--	٤٣ ١٢٤ ٢٢٤
الاجمالى	٣ ٦٥٤ ٧١٢	٥٠ ٥٦٢ ٩٩٩	(٢٢٢ ٩١٩)	(١١٢ ٣٦٥)	٥٣ ٨٨٢ ٤٢٧
تظهر بصورة منفصلة ضمن الإلتزامات المتداولة					
مخصص مطالبات	١٢ ٢٥٢ ٤٤٣	٤ ٤٤٩ ٥٠٥	--	(١٥٣ ٨٨٥)	١٦ ٥٤٨ ٠٦٣
مخصص إعادة هيكلة *	--	٨ ١٠٠ ٠٠٠	--	--	٨ ١٠٠ ٠٠٠
اجمالى المخصصات التى تظهر بصورة منفصلة	١٢ ٢٥٢ ٤٤٣	١٢ ٥٤٩ ٥٠٥	--	(١٥٣ ٨٨٥)	٢٤ ٦٤٨ ٠٦٣

* قامت الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ بتكوين مخصص إعادة هيكلة بمبلغ ٠٠٠ ١٠٠ ٨ جنيه مصري بناءً على قرار إدارة الشركة حيث تم الموافقة على خطة إعادة الهيكلة فى ٢١ نوفمبر ٢٠١١ وتم تكليف مديري الإدارات بتبليغ هذه الخطط للعاملين قبل نهاية العام.

١٣-الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	---	١٥ ٨٠٣
بلتون اربيا لتداول الاوراق المالية	---	١٢ ٩٦٨ ١٦١
أطراف أخرى ذات علاقة *	٣ ١٢٥ ٠٦٨	---
الشركة الالكترونية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار	٨٧٤ ٧٨٤	٤٢٩ ٥٨٠
	٣ ٩٩٩ ٨٥٢	١٣ ٤١٣ ٥٤٤

* يتمثل الرصيد فى قيمة المستحق للشيخ خالد بن زايد نتيجة لقيام المجموعة بشراء حصته فى شركة بلتون فينشيال للأسهم الأمارات.

١٤-تسهيلات ائتمانية

	الضمانات	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى
بنوك محلية	سندات إذنية *	٤ ٣١١ ٦٩٩	٥٩ ٥٧٣ ٢٦٨
		٤ ٣١١ ٦٩٩	٥٩ ٥٧٣ ٢٦٨

* وتعد هذه التسهيلات بدون ضمان وتتراوح أسعار الفائدة الثابتة على تلك التسهيلات ما بين ١٠،٧٥ % إلى١١،٠٠ % كما تصل أسعار الفائدة المتغيرة إلى ١% فوق سعر خصم البنك المركزى المصرى.

١٥-أرصدة دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى
دائنو شراء أصول ثابتة	١٣ ٨٠٠	٣٤٤ ٢٦٨
دائنو توزيعات عاملين	٦ ٦٥٦ ٣١٥	٨ ٦١٧ ٦١٥
مصروفات مستحقة	٢ ٧٧٥ ٢٥٠	٢ ٧٢٣ ٠٧٤
مرتبات مستحقة	٧٤ ٤٠٤	١ ٧٢١
هيئة التأمينات الاجتماعية	٤٣٩ ٣٧٣	٣٣٧ ٩٠٠
مصلحة الضرائب	٣ ٧٨٣ ٣١٧	٣ ٠١٣ ٥٦٣
شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزى	٧٠٩ ٤١١	٩٥١ ٤٩٧
إدارة سجلات البنوك والشركات	١ ٤٢٦ ٧٤٧	١ ٥٥٦ ٤٦٤
رسوم الهيئة العامة لسوق المال	١٦٥ ٩٨٥	١٦٠ ٨٩٧
حساب العملاء – تحصيل كوبونات	٥٧٣ ٩١٦	٢٩٦ ١٨٥
مكافأة نهاية الخدمة	١٢ ٦٦١	٣٦٥ ٠٥٩
أرصدة دائنة أخرى	١ ٢١١ ٨٧٥	١ ٤٥٠ ١٩٥
	١٧ ٨٤٣ ٠٥٤	١٩ ٨١٨ ٤٣٨

١٦-الشهرة

نتجت الشهرة عن عمليات الإقتناء التى قامت بها الشركة كالتالى:

أسم الشركة	تاريخ الإقتناء الفعلى	حقوق المجموعة فى القيمة العادلة من صافى أصول الشركات التابعة	تكلفة الإقتناء المباشرة وغير المباشرة	الشهرة ٣١ ديسمبر ٢٠١١	الشهرة ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
		جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية *	٢٠٠٦/٧/١	٧٥ ٩٨٧ ١١٣	٨١ ٤٦٤ ٥٣٩	---	٥ ٤٧٧ ٤٢٦
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	٢٠٠٦/٨/١	٨ ٨٢٨ ٠٩٣	١٢ ٣٦٠ ٣٦٧	٣ ٥٣٢ ٢٧٤	٣ ٥٣٢ ٢٧٤
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	٢٠٠٦/٨/١	١٢ ٨٠٧ ١٦٨	١٢ ٩٤٧ ٣٤١	١٤٠ ١٧٣	١٤٠ ١٧٣
شركة بلتون سيكورتيز هولدنج	٢٠٠٦/٨/١	١٢ ٨٦٩ ٦٢٢	١٢ ٩١٥ ٢٥٠	٤٥ ٦٢٨	٤٥ ٦٢٨
شركة إنكلاف كابيتال – الولايات المتحدة الامريكية (إيضاح ١٠) **	٢٠٠٧/٩/١٨	٦١٥ ٤٧٣	١ ١٥٩ ٥٥٠	---	٥٤٤ ٠٧٧
إجمالى الشهرة				٣ ٧١٨ ٠٧٥	٩ ٧٣٩ ٥٧٨

* بناءً على الدراسة المعدة بواسطة إدارة الشركة تم الاعتراف فى قائمة الدخل خلال العام الحالى بمبلغ ٤٢٦ ٤٧٧ ٥ جنيه مصرى يمثل الاضمحلال فى قيمة الشهرة وهى تمثل إجمالى قيمة الشهرة التى نشأت عند الاستحواذ على شركة بلتون لتداول الأوراق المالية فى السنوات السابقة.

** قامت المجموعة خلال العام الحالى بإستبعاد شركة بلتون انكلاف كابيتال ونتج عن هذا الإستبعاد خسائر على قائمة الدخل بمبلغ ٩٦٠ ٩٤٥ ١ جنيه مصرى بعد إستبعاد الشهرة وادراج القيمة القابلة للأسترداد من مساهمى شركة انكلاف كابيتال بالأرصدة المدينة (إيضاح ١٠).

١٧- أصول ثابتة "بالصافى"

	تحسينات مبانى مؤجرة	أثاث	برامج وأجهزة حاسب آلى	أجهزة اتصالات	أجهزة ومعدات	وسائل نقل	الإجمالى
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
التكلفة							
فى ١ يناير ٢٠١١	٣٤٥ ٨١٥	٩ ٣٢٦ ١٤٧	١٩ ٢٠٩ ٥٠٢	١ ٤٤٣ ٤٠٦	١ ٢٧٨ ٥٩٧	٤ ٢٨٧ ٩٣٠	٣٥ ٨٩١ ٣٩٧
إضافات العام	-	٣٦٧ ٣٤٨	٢ ٥٩٩ ٠٥٤	٧٧ ٥٦٣	١٠٧ ٤٠٦	١٢٤ ٨٤٠	٣ ٢٧٦ ٢١١
أستبعادات	-	-	-	-	-	(٢٢٤ ٣٥٠)	(٢٢٤ ٣٥٠)
أستبعاد شركات تابعة	-	(٨٤ ٨٠١)	-	-	(١٣٤ ٩٠٧)	-	(٢١٩ ٧٠٨)
فروق ترجمة	٣١ ٦٠٢	(١٢٧ ٥١٢)	١٧١ ٦٦٢	١٥ ٣٧٣	١٠٢ ٨٦٨	١ ٠٤٤	١٩٥ ٠٣٧
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣٧٧ ٤١٧	٩ ٤٨١ ١٨٢	٢١ ٩٨٠ ٢١٨	١ ٥٣٦ ٣٤٢	١ ٣٥٣ ٩٦٤	٤ ١٨٩ ٤٦٤	٣٨ ٩١٨ ٥٨٧
مجمع الإهلاك							
فى ١ يناير ٢٠١١	١٩٨ ٨٨٦	١ ٢٧١ ٧٧٨	١٤ ٢١٥ ٦٨٣	٦٨٦ ٧٨٨	٨٨٥ ٥٥٤	٥٠١ ٠٢٩	١٧ ٧٥٩ ٧١٨
إهلاك العام	٥٤ ٥٩٨	١ ٨١٢ ٣٥٠	٢ ٩٥٣ ٤٩١	١٨٧ ٩٣٤	١٦٥ ٥٨٩	٨٥٩ ٤١٨	٦ ٠٣٣ ٣٨٠
مجمع إهلاك الإستبعادات	-	-	-	-	-	(٤٩ ٢٤٣)	(٤٩ ٢٤٣)
مجمع يخص أصول شركات تابعة مستبعدة	-	(٦ ٨٤٢)	-	-	(١٠ ٨٩٥)	-	(١٧ ٧٣٧)
فروق ترجمة	١٩ ٢٥٣	(٤٠ ٠٦٩)	١٤٤ ٧٩٧	٣ ٧٢٤	(٤٧ ١٨٨)	(١٢٩)	٨٠ ٣٨٩
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٢٧٢ ٧٣٧	٣ ٠٣٧ ٢١٧	١٧ ٣١٣ ٩٧١	٨٧٨ ٤٤٦	٩٩٣ ٠٦١	١ ٣١١ ٠٧٥	٢٣ ٨٠٦ ٥٠٧
صافى القيمة الدفترية							
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	١٠٤ ٦٨٠	٦ ٤٤٣ ٩٦٥	٤ ٦٦٦ ٢٤٧	٦٥٧ ٨٩٦	٣٦٠ ٩٠٣	٢ ٨٧٨ ٣٨٩	١٥ ١١٢ ٠٨٠
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١٤٦ ٩٢٩	٨ ٠٥٤ ٣٦٩	٤ ٩٩٣ ٨١٩	٧٥٦ ٦١٨	٣٩٣ ٠٤٣	٣ ٧٨٦ ٩٠١	١٨ ١٣١ ٦٧٩

* يتضمن بند وسائل نقل مبلغ ٣٧٩ ٤١٦ ٤ جنيه مصرى تمثل سيارات مستأجرة بعقود تأجير تمويلى.

١٨- إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)

	نسبة المساهمه	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	%٢٠	٤٧٣ ٩٣١	٤٠٠ ٠٠٠
شركة Axes Holding	%٣٣،٩	٣ ٤٥٠ ٢٩٤	٣ ٤٥٠ ٢٩٤
الإجمالى		٣ ٨٥٠ ٢٩٥	٣ ٨٥٠ ٢٩٤
الإنخفاض فى قيمة الاستثمارات (شركة Axes Holding)		(٣ ٤٥٠ ٢٩٤)	(٣ ٤٥٠ ٢٩٤)
		٤٧٣ ٩٣١	٤٠٠ ٠٠٠

١٩- إستثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى
شركة النوران القابضة للإستثمارات المالية	--	٥ ٠٠٠
شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزى*	٣ ٢٨٩ ٤١٦	٣ ٢٩٩ ٨١٦
شركة العربى للإستثمار*	١٩٣ ٥٠٠	١٩٣ ٥٠٠
صندوق بلتون للأسهم المتداولة	٣ ٠٥٠ ٠٠٠	٥ ٠٨٠ ٠٠٠
صندوق ضمان التسويات*	٧ ١٨٢ ٤٨٧	٤ ١٨١ ٨٩٨
شركة مينا كابيتال*	١ ٠٠٢ ٦٥١	٩٦٤ ٩١٩
شركة بلتون اربيا لتداول الاوراق المالية	--	١٠٨ ٣٧٤
شركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية **	١٦ ٨٥٩ ٣١٩	--
يخصم :		
الاضمحلال فى قيمة شركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية	(٥ ٨٧٠ ٧١٠)	--
	٢٥ ٧٠٦ ٦٦٣	١٣ ٨٣٣ ٥٠٧

* الإستثمارات المالية المشار إليها أعلاه مسجلة بالتكلفة لأنها تمثل أسهم فى شركات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية وبالتالى ليس لها سعر معلن بالبورصة كما لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة يعتمد عليها.

** بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١١ قامت الشركة بشراء عدد ١ ٦٧٠ ٠٠١ سهم من أسهم شركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية بقيمة ١٠ جنيه مصرى للسهم. وبتاريخ ١٢ فبراير ٢٠١٢ اتخذت الجمعية العامة العادية للشركة قراراً ببيع كافة الأسهم التى تمتلكها فى رأسمال شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية وعددها ١ ٦٧٠ ٠٠١ سهم وذلك عن طريق تلقى عروض خارجية لشراء تلك الحصة خلال فترة تنتهى فى ١٥ مارس ٢٠١٢. وقد تم البيع بغرض إعادة هيكلة شركات المجموعةعلماً بأن الأستثمار المباع كان يظهر ضمن أصول أنشطة إدارة محافظ وصناديق إستثمار بالتقارير القطاعية.

٢٠-رأس المال

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠ جنيه مصرى يتمثل فى ٨ ٣٦٥ ٥٧٣ سهم بقيمة إسميه ١٠ جنيه مصرى لكل سهم.

٢١-الاحتياطى القانونى

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة فإن ٥% من صافى الربح السنوى يجب تحويله إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطى ٥٠% من رأس المال تتوقف الشركة بعدها عن تكوين إحتياطى إلا إذا نقص الإحتياطى عن ٥٠% من رأس المال المصدر وهو غير قابل للتوزيع، ويتعين على الشركة العودة إلى إقتطاع الإحتياطى القانونى متى انخفض رصيده عن ٥٠% من رأس المال.

٢٢-قروض قصيرة الاجل

بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١١ قامت شركة مصر للمقاصة والإيداع بمنح الشركة قرضاً قصير الأجل لمدة سنة ميلادية قابلة للتجديد لمدد أخرى بمبلغ ٥٤٢ ٩٨١ ١ جنية مصرى بضمان كلاً من مساهمة الشركة فى صندوق ضمان التسويات والمستحقات الناتجة عنها والأسهم التى تمتلكها للشركة فى أسهم رأسمال شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد المركزى هذا وتتحمل وزارة المالية عائد القرض دعماً لصناعة سوق المال فى مصر.

بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١١ قام صندوق حماية المستثمر بمنح الشركة قرضاً قصير الأجل لمدة سنة ميلادية قابلة للتجديد لمدد أخرى بمبلغ ٩٩٠ ٣٢٨ ٣ جنية مصرى هذا ويستحق لصندوق حماية المستثمر عائداً سنوياً على كامل قيمة القرض يعادل العائد على أذون الخزانة (ثلاثة أشهر) فى تاريخ منحه مطروحاً منه ٢% وذلك عن المدة المناظرة لمدة القرض. ويتم سداد هذا المبلغ تدريجياً من خلال خصم ثلاثة فى العشرة آلاف من قيمة أى عملية تداول تنفذها الشركة طوال مدة القرض.

ويتمثل رصيد القروض قصيرة الأجل فيما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى
قرض شركة مصر للمقاصة والإيداع	١ ٩٨١ ٥٤٢
قرض صندوق حماية المستثمر	٢ ٥٤٩ ١٦٩
	٤ ٥٣٠ ٧١١

ونظراً لأن فترات استحقاق تلك القروض لا تزيد عن إثنى عشر شهراً من تاريخ الحصول عليها لذا قامت المجموعة بالاعتراف الأولى بها بالقيمة الإسمية حيث أن القيمة الزمنية للنقود لا يعد من وجهة نظرها مؤثراً.

٢٣-(إلتزامات) اصول ضريبية مؤجلة

	فروق مؤقتة	(الالتزام) الاصل الضريبى المؤجل بالجنيه المصرى
التزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن إهلاك الأصول الثابتة		
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣ ٠٩٣ ٩٦٠	(٦١٨ ٧٩٢)
الحركة خلال العام	(٢١٢ ٨٩٥)	٤٢ ٥٧٩
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٢ ٨٨١ ٠٦٥	(٥٧٦ ٢١٣)
اصول ضريبية مؤجلة نشأت عن خسائر ضريبية مرحلة		
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	(٣ ٠٣٢ ٤٦٥)	٦٠٦ ٤٩٣
الحركة خلال العام	٢٨٠ ٣١٥	(٥٦ ٠٦٣)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	(٢ ٧٥٢ ١٥٠)	٥٥٠ ٤٣٠
صافى الضريبة المؤجلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	١٢٨ ٩١٠	(٢٥ ٧٨٢)
صافى الضريبة المؤجلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٦١ ٤٩٥	(١٢ ٢٩٩)
صافى الضريبة المؤجلة المحملة على قائمة الدخل		(١٣ ٤٨٤)

هذا ولم يتم الإعتراف بأصول ضريبية مؤجلة على البنود التالية نظرا لعدم وجود التأكد الكافى لتحققها فى المستقبل:

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الاضمحلال فى أرصدة أطراف ذات علاقة	٣٠٠ ٠٠٠	--
الأضمحلال فى شركة بلتون القابضة للاستثمارات	٣ ٥٥٩ ٨٨٦	--
الأضمحلال فى شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	٥ ٥٣٢ ٣٩٧	--
الاضمحلال فى قيمة العملاء	٦١٢ ٧٦٦	٦٠٤ ٠٦٨
الإضمحلال فى قيمة الأرصدة المدينة الأخرى	١٣١ ٣٢٥	٩٢ ٣٣٨
الاضمحلال فى الأرصدة المستحقة من شركات عاملة فى مجال الأوراق المالية	١٢ ٠٦٤	٣٤ ٥٣٧
مخصص مطالبات محتملة	٤ ٧٩٩ ٣٧٨	٢ ٣٥٨ ٤٤١
الاضمحلال في الدفعات المقدمة – تأجير تمويلي	٨ ٦٢٤ ٨٤٥	--
الخسائر الضريبية المرحلة	٨ ٨٣٩ ٢١٢	١ ١٠٧ ٩١١
	٣٢ ٤١١ ٨٧٣	٤ ١٩٧ ٢٩٥

٢٤-قروض طويلة الأجل

يتمثل رصيد القرض البالغ ٣٦١ ٩٦١ ٢٧ جنيه مصرى فى قرض طويل الأجل ممنوح من احدى البنوك يسدد على ٧ قسط ربع سنوى متساوى حتى يونيو ٢٠١٣ بضمان حصة الشركة فى أسهم شركة بلتون لتداول الأوراق المالية (شركة تابعة مملوكة بالكامل) وكذلك بضمان حصة الشركة فى توزيعات تلك الأسهم وبضمانات أخرى على ايرادات شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار(شركة تابعة مملوكة بنسبة ٩٧،٥%).

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام	١٥ ٩٧٨ ٠٠١	١٥ ٩٧٧ ٨١٣
أقساط قروض طويلة الأجل	١١ ٩٨٣ ٣٦٠	٢٣ ٩٦٦ ٩٠٨
	٢٧ ٩٦١ ٣٦١	٣٩ ٩٤٤ ٧٢١

بلغت فائدة القرض المحملة على قائمة الدخل عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٣ ٨١٢ ٠١٤ جنيه مصرى.

٢٥-بنوك دائنة

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
بنوك مدينة – عملة محلية خاصة بتسويات حسابات بنك المقاصة	--	٣٢ ٣١٨ ٤٠٢
أرصدة حسابات التسوية لدى بنك المقاصة (بالصافى) – عملة محلية	--	(٧٣ ٨٢٣ ٦٧١)
	--	(٤١ ٥٠٥ ٢٦٩)

٢٢- التقرير القطاعي

القطاعات طبقا للأنشطة

الأغراض الإدارية تقوم المجموعة بعمل تشكيلات رئيسية وهي الاستثمار والترويج وخدمات الإدارة والمسيرة والوساطة في السلعات وإدارة السلعة وهذا الأساس المتبع في الذي تم على أساسها (حسب هذه الأغراض).

تحليل الأنشطة الرئيسية

فيما يلي تحليلة أعمال وصافي الأصول المجموعة:

٢٢-١ تحليلة الإيصال

حسب العملاء والخدمة المقدمة:

	القطاعة الشركة القابضة		القطاعة دعوة وتنمية المستثمر		قطاعة عمولة وعمولة وساطة وإستشار		القطاعة المسيرة والوساطة في السلعات		قطاعة إنشاء العملة		تحصيلات		الإجمالي بين القطاعات	
	السنة المالية المنتهية في		السنة المالية المنتهية في		السنة المالية المنتهية في		السنة المالية المنتهية في		السنة المالية المنتهية في		السنة المالية المنتهية في		السنة المالية المنتهية في	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
الإيرادات														
أتعاب الترويج والتغطية الإكتتاب	-	-	-	٥٩٤ ٠٢٠	-	-	-	-	-	-	-	-	٥٩٤ ٠٢٠	٥٩٤ ٠٢٠
أتعاب إدارة محافظ وصناديق إستثمار	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٨٥ ٢٢٢ ٤٢٠	٢٢ ٢٢٤ ٤٢٠
عمولة السمسرة والوساطة في السلعات	-	-	-	-	-	-	٢٧١ ٩٠٨ ٢٥	-	٨٠٩ ٢٧٩ ١٠	-	-	(٢٠٠ ٠٢٢ ٣)	٥٠٢ ٢٢٤ ١٠	٥٠٢ ٢٢٤ ١٠
أتعاب أعضاء المجلس	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٨٤ ٢٤٤ ٢	٢٨٤ ٢٤٤ ٢	-	-	٢٨٤ ٢٤٤ ٢	٢٨٤ ٢٤٤ ٢
أتعاب أعضاء المجلس	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٢٨٥ ٠٠٠ ٢)	(٢٨٥ ٠٠٠ ٢)	-	-
فوائد تحويلية من توزيعات أرباح من شركات تابعة	٩٤ ٠٠٠	٥٩٤ ٠٢٠ ٢	-	٥٩٤ ٢٢٢ ٢	٥٠٠ ٠٠٠ ٤	٥٩٤ ٠٢٢ ٢	٥٩٤ ٢٢٢ ٢	٥٩٤ ٠٢٢ ٢	٥٩٤ ٢٢٢ ٢	٥٩٤ ٠٢٢ ٢	(٥٩٤ ٢٢٢ ٢)	(٥٩٤ ٠٢٢ ٢)	٥٩٤ ٢٢٢ ٢٥	٥٩٤ ٠٢٢ ٢٥
	٤٥ ٠٠٠	٥٩٤ ٠٢٠ ٢	٥٩٤ ٢٢٢ ٢	٥٩٤ ٢٨٥ ٢	٥٩٤ ٠٢٢ ٨٢	٥٩٤ ٢٢٢ ٢٨	٥٩٤ ٢٢٢ ٢٢	٥٩٤ ٠٢٢ ٢٢	٥٩٤ ٢٢٢ ٢٢	٥٩٤ ٢٢٢ ٢٢	(٥٩٤ ٢٢٢ ٢)	(٥٩٤ ٠٢٢ ٢)	٥٩٤ ٢٢٢ ٢٥	٥٩٤ ٢٢٢ ٢٥
بتطابق(خصم)														
مصروفات عمومية وإدارية	(٢٧٩ ٤٥٤)	(٢٨٥ ٣٣٠ ٢)	(٢٧٤ ٤٤٤ ٢)	(٢٧٤ ٢٢٢ ٢)	(٢٧٤ ٤٢٦ ٢٥)	(٢٧٤ ٤٥٢ ٢٥)	(٢٧٤ ٢١٦ ٢٦)	(٢٧٤ ٢٢٢ ٢٦)	(٢٧٤ ٢٢٢ ٢٦)	(٢٧٤ ٢٢٢ ٢٦)	(٢٧٤ ٤٤٤ ٢)	(٢٧٤ ٢٢٢ ٢)	(٢٧٤ ٢٢٠ ٢٨٥)	(٢٧٤ ٢٢٠ ٢٨٥)
أجور ومرتبات وما في حكمها	(٨٩٤ ٢٧٧)	(٥٩٤ ٢١٥ ٥)	(٥٩٤ ٢٧٧ ٢)	(٥٩٤ ٢٧٧ ٢)	(٥٩٤ ٢١٥ ٢٠)	(٥٩٤ ٢٢٥ ٢٠)	(٥٩٤ ٢٧٧ ٢٢)	(٥٩٤ ٢٧٧ ٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢ ٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢ ٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢ ٢)	(٥٩٤ ٢٢٢ ٢)	(٥٩٤ ٢٢٢ ٢٥)	(٥٩٤ ٢٢٢ ٢٥)
اهلاك أصول ثابتة	(٢٠٠ ٠٤٢)	(٥٩٤ ٢١٦)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)
فوائد تحويلية	(٢٠٠ ٨٤٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)
بدلات حضور اجتماع مجلس الادارة	-	-	-	-	(٥٩٤ ٢٨٤)	(٥٩٤ ٢١٣ ٨)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢)
أرباح (خسائر) بيع وتقييم إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	٢٩	٨ ٢٢٩	٢٢٤ ٢٢٧	٢١٤ ٨٢٧	(٥٩٤ ٢٢٢ ٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢ ٢٢)	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	(٥٩٤ ٢٢٢ ٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢ ٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢ ٢٢)	(٥٩٤ ٢٢٢ ٢٢)
فوائد دائنة	٢٢٢ ٢٢٢	٢٢ ٢٢٢	-	-	٢٢٤ ٨٢٩	٢٢ ٢٢٩	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢
نصيب المجموعة في أرباح الشركة الشقيقة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
حقوق استشارات مالية متاحة للبيع	-	-	-	-	٢٩ ٤٥٠	٨٥٥ ٢٢٢	-	-	-	-	-	-	-	-
إيرادات أخرى	٢٠٠٠	-	-	-	٢٢٢ ٢٢٤	٢ ٠٢٢ ٨١٤	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢
توزيعات أرباح مستردة لدائنين المتعاملين في الأوراق المالية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
دوبن ممنوحة	-	(٢٢٢)	(٢٢٢ ٢)	(٢٢٢ ٢)	(٢٢٢ ٢٢٢)	(٢٢٢ ٢٢٢)	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢
أعباء ترجمة عملة أجنبية	٨٢٩ ٠٢٠	٢٨٥ ٠٥٠ ٢	(٢٢٢ ٢٢٢)	(٢٢٢ ٢٢٢)	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢	٢٢٤ ٢٢٢
خسائر الاضمحلال في قيمة المشروحات تحت التنفيذ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
خسائر الاضمحلال في استثمارات مالية	(٢٢٢ ٢٢٢ ٢٥)	-	-	-	(٢٢٤ ٢٢٢)	(٢٢ ٢٢٤)	-	-	-	-	-	-	-	-
خسائر استبعاد أصول ثابتة	-	-	-	-	٢٢ ٢٢٤	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الإضمحلال في قيمة العملاء	-	-	-	(٢٢٢ ٢٢٢)	(٢٢ ٢٢٢)	(٢٢٤ ٢٢٢)	-	-	-	-	-	-	-	-
الإنخفاض في الأرصدة المدينة	-	-	-	-	(٢ ٨٧٨ ٢٢٢)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الإنخفاض في الأطراف ذات علاقة	(٥٠٠ ٠٠٠)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
خسائر إستبعاد إستثمارات في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
رد مخصصات في شركات مملوكة في سوق الأوراق المالية	-	-	-	-	-	-	٢٢٤ ٢٢٢	-	-	-	-	-	-	-
مخصصات إلتزامات محتملة	-	-	-	-	٢٢٢ ٨٨٥	-	٨٥٤	-	-	-	-	-	-	-
الإضمحلال في قيمة الشركات التابعة - تأجير تمويلي	-	-	-	-	(٢٢٢ ٢٢٤)	(٢٢ ٢٢٤)	-	-	-	-	-	-	-	-
مخصصات مكونة	-	(٢٠٠ ٠٠٠)	-	-	(٨٧٨ ٥٢٠)	(٢ ٢٢٢ ٨١٤)	(٢٠٠ ٠٠٠ ٢)	(٢٠٠ ٠٠٠ ٢)	-	-	-	-	-	-
خسائر الاضمحلال في استثمارات في شركات مشاركة	-	-	-	-	(٢٢٢ ٢٢٤)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
خسائر الاضمحلال في الشهرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
صافي (خسائر) أرباح العام قبل الضرائب	(٢٠٠ ٨٨٠ ٢٨)	٨١٨ ٢٢٥ ٥٤	(٢٢٤ ٢٢٢ ٥)	٢٢٤ ٨٢٦ ٢٦	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٦)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٠)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٧)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٧)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)
ضريبة الدخل الجارية	-	-	(٢٠٠٤)	٢ ٠٠٨	(٢٢٤ ٢٢٢)	٨٠ ٢٢٨	(٢٢٤ ٢٢٢)	(٢٢٤ ٢٢٢)	(٢٢٤ ٢٢٢)	(٢٢٤ ٢٢٢)	(٢٢٤ ٢٢٢)	(٢٢٤ ٢٢٢)	(٢٢٤ ٢٢٢)	(٢٢٤ ٢٢٢)
الضريبة المؤجلة	-	-	-	-	١٠٩ ٢٢٤	-	(٢٢٤ ٢٢٢)	(٢٢٤ ٢٢٢)	(٢٢٤ ٢٢٢)	(٢٢٤ ٢٢٢)	(٢٢٤ ٢٢٢)	(٢٢٤ ٢٢٢)	(٢٢٤ ٢٢٢)	(٢٢٤ ٢٢٢)
صافي (خسائر) أرباح العام بعد الضرائب من الأنشطة المستمرة	(٢٠٠ ٨٨٠ ٢٨)	٨١٨ ٢٢٥ ٥٤	(٢٢٤ ٢٨٠ ٥)	٢٢٤ ٨٢٦ ٢٦	(٢٢٤ ٢٢٥ ٢٥)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٧)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٧)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٧)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)
الأنشطة غير المستمرة														
صافي خسائر الأنشطة غير المستمرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
صافي (خسائر) أرباح العام	(٢٠٠ ٨٨٠ ٢٨)	٨١٨ ٢٢٥ ٥٤	(٢٢٤ ٢٨٠ ٥)	٢٢٤ ٨٢٦ ٢٦	(٢٢٤ ٢٢٥ ٢٥)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٧)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٧)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٧)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)
تنسب إلى:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
حقوق أصحاب الحصص الغير مسيطرة	(٢٠٠ ٨٨٠ ٢٨)	٨١٨ ٢٢٥ ٥٤	(٢٢٤ ٢٨٠ ٥)	٢٢٤ ٨٢٦ ٢٦	(٢٢٤ ٢٢٥ ٢٥)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٧)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٧)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٧)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)
حقوق مساهمي الشركة الأم	(٢٠٠ ٨٨٠ ٢٨)	٨١٨ ٢٢٥ ٥٤	(٢٢٤ ٢٨٠ ٥)	٢٢٤ ٨٢٦ ٢٦	(٢٢٤ ٢٢٥ ٢٥)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٧)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٧)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٧)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)
صافي (خسائر) أرباح العام	(٢٠٠ ٨٨٠ ٢٨)	٨١٨ ٢٢٥ ٥٤	(٢٢٤ ٢٨٠ ٥)	٢٢٤ ٨٢٦ ٢٦	(٢٢٤ ٢٢٥ ٢٥)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٧)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٧)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٧)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)	(٢٢٤ ٢٢٢ ٢٨)

	شركة مصر للمقاصة		شركة مصر لنقل وحفظ الأوراق المالية		شركة أبوظبي للمقاصة والتسوية والإيداع المركزي		شركة المصريين للمقاصة والتسوية والإيداع المركزي		شركة إيداع للمقاصة		الإجمالي بعد الاستبعادات	
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	١٤ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٩	١٤ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
الأصول المتداولة												
النقدية	٤٩٩ ٢٩٩ ٤	٤ ١٥٧	٢٢٤ ٩٢٤	٢٢٤ ٩٢٤	٤٤٨ ٩٩٩	٢٢٢ ٣٩٠ ٥٥	٢٢٢ ٩٩٩ ٩٩	٢٢٢ ٧٠٩ ٨٧٦	٣٠٩ ٨٧٦	٢٢٢ ٩٩٩	٢٢٢ ٢٧٧ ٩٩	٢٢٢ ٢٧٣ ٩٣٨
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	٢٢٠	-	٢ ٢٢٩ ٢٧٨	٢٥ ٩٢٦ ٧٧٣	٨٩٩ ٢	٢٢٢ ٧٠٩ ٩٩٩	٢٢٢ ٩٩٩ ٨٩٩	٨٩٩ ٢٢٢	٢٢٢ ٩٩٧ ٩٧٠ ٤	٢٢٢ ٩٩٧ ٩٧٠ ٤
الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة	٢٢٢ ٠٢٠ ٠	٤٠٩ ٨٨٤ ٤٠٩	٨٧٦ ٣٣٤ ٢٢	٤٨٢ ٧٧٠ ٩٣	٨٩٩ ٤١٨ ٢٢	٤٠٩ ٨٨٤ ٢٢	٤٠٩ ٤٢٢ ٢٧	٧٣٤ ٥٥٠ ٩٩٩	٨٩٩ ٩٤٣ ٢٢	(٢١٠ ٢٢٦ ٢٨٢)	(٢٢٢ ٠٢٤ ٩٩٩)	٨٨٤ ٢٢٢ ٩٩٩ ٤
حملاء (بالصافي)	-	-	٨٨٠ ٠٠٩ ٤	٢٢٢ ٢٢٢	٨٠٩ ٣٧٨ ٤	٨٠٩ ٢٢٤ ٤	٢٢٢ ٢٢٢ ٢٧	٢٢٢ ٠٢٤ ٩٩٩	٢٢٢ ٩٩٠ ٢٢٠	(٩٤٠ ٠٢٠)	(٩٤٠ ٠٢٠)	٣٦ ٠٠٤ ٣٧٠
أرصدة مدينة أخرى (بالصافي)	٢٢٢ ٢٢٢	٢ ٢٢٩ ٣٧٣	٨٤٠ ٢٢٢	٨٤٠ ٩٨٩	٢٢٢ ٩٩٣ ٤	٨٤٠ ٠٢٧ ٥٨٢	٢٢٢ ٢٢٢ ٢٧٨	٢٢٢ ٠٤٨ ٢٨٤	٢٢٢ ٠٢٤ ٩٩٩	٢٢٢ ٠٢٤ ٩٩٩	٢٢٢ ٠٢٤ ٩٩٩	٢٢٢ ٠٢٤ ٩٩٩
أرصدة مستحقة على شركات حاملة فى سجل الاوراق المالية (بالصافى)	-	-	-	-	-	-	٢٢٤ ٢٢٧ ٤	٨٢٢ ٩٢٥ ٤٠	-	-	-	-
دفعات مقدمة - تأجير تمويلى	-	-	-	-	٨٠٩ ٢٢٤ ٤	-	٨٠٩ ٢٢٤ ٤	-	-	-	-	-
إجمالى الأصول المتداولة	٢٢٢ ٢٢٥ ٢٢	٢٢٢ ٢٨٤ ٤١٨	٢٢٠ ٢٥٠ ٥٩	٢٢٠ ٢٢٣ ٢٢	٢٢٢ ٠٥٧ ٢٩	٢٢٢ ٥٢٥ ٢٢	٢٢٢ ٢٢٢ ٢٢٣	٢٢٠ ٢٢٢ ٢٧٠	٨٢٤ ٠٢٥ ٢٨	(٢٢٢ ٢٢٢ ٢٢٥)	(٨٤٠ ٠٢٨ ٢٢٦)	٨٤٤ ٨٠٠ ٢٢٢
الأصول طويلة الأجل												
الشهرة (بالصافى)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٤٢٨ ٠٧٥ ٤	٤٢٨ ٠٧٥ ٤	٤٢٨ ٠٧٥ ٤
مشروعات تحت التنفيذ - دفعات مقدمة	٠	٢٢٨ ٠٢٢ ٤	-	-	-	-	-	٢٢٦ ٠	٤٠ ٠٠٠	٠	٠	٢٢٢ ٢٢٤ ٤
أصول ثابتة (بالصافى)	٨ ٢٢٤ ٢٧٠	٢٢٢ ٢٢٨ ٤	٢٢٢ ٢٢٧	٢٢٢ ٢٢٧	٢٢٤ ٢٨٠ ٤	١٠ ٢٢٧ ٢٦٠	٢٠٩ ٤٢٨ ٤	٢٢٢ ٨٧٧ ٤	٢٢ ٢٧٠	(٢٢ ٠٢٨ ٢٢٦)	(٢٢ ٠٢٨ ٢٢٦)	٢٢٢ ٢٢٢ ٢٨
إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)	٢٠٠ ٠٠٠	٢٠٠ ٠٠٠	-	-	٢ ٢٢٠ ٠٠٠	٢ ٢٧٢ ٢٠٠	-	-	-	-	٢٢٢ ٢٧٣	٢٠٠ ٠٠٠
إستثمارات مالية متاحة البيع (بالصافى)	-	٢٤ ٠٨٢	٢٠٠ ٠٢٢ ٤	٢٢٨ ٢٢٢	٢٢٢ ٢٢٢ ٤٠٢	٢٢٢ ٨٨٤ ٤	٢٢٢ ٤٠٨ ٨٢٤	٢ ٢٢٢ ٠٧٢	٣٠٠ ٢٢٢ ٤	(٢٢٢ ٨٧٢ ٤)	٢٢٢ ٧٠٩ ٤	٢٢٢ ٨٢٣ ٠٠٢
دفعات مقدمة - تأجير تمويلى	-	-	-	-	٨ ٢٢٢ ٢٢٢	-	٨ ٢٢٢ ٢٢٢	-	-	-	٢٢٢ ٢٢٢ ٢٢٢	-
المديونات ذات الغير	٢٠٢	٢٢٢ ٠٠٠	٢٢ ٠٠٠	٢٢ ٠٠٠	٢٢٢ ٠٠٠	٢٢٢ ٢٠٠	٤ ٠٠٢ ٨٨٨	٢٢٢ ٤٠٣	٥٢٥ ٠٠٠	٢٢٢ ٠٠٠	٢٢٢ ٤٢٨ ٤٧٩	٢ ٢٢٢ ٢٢٢ ٢٢٢
إجمالى الأصول طويلة الأجل	٢٢٢ ٥١٢ ٤	٢٢ ٦٥٤ ٥٥٤	٨٤ ٢٠١ ٤	٢٢ ٤٢٤ ٤٧	٨٤٨ ٢٠ ٢٢٢	٢٢ ٢٢٢ ٢٢٥	٢٢ ٤٣٠ ٤٤٩	٢٢٢ ٤٢٢ ٤٣١	٢٢ ٠٤٢ ٢٢١	(٢٢٢ ٤٣٠ ٢٢٢)	(٢٢٢ ٤٢٤ ٢٢٢)	٢٢٢ ٤٢٢ ٤٣١
إجمالى الأصول	٢٢٢ ٨٢٨ ٤٠٢	٤٠ ٧٠٠ ٤٢٨ ٤٣٩	٢٢٨ ٤٢١ ٤٣٩	٥٥ ٤٢٧ ٧٧١	٢٢٢ ٠٧٤ ٢٢٠	٢٢٢ ٢٢٢ ٤٣١	٢٢٢ ٥٢٢ ٢٢٥	٢٢٢ ٢٢٢ ٤٣١	١٨٣ ٥٧٤ ٢٢٢	(٢٢٢ ٢٢٢ ٤٣٥)	(٢٢٢ ٤٢٤ ٢٧٤)	٢٢٢ ٤٢٢ ٤٣١
الإلتزامات المتداولة												
مخصصات	٢٢٠ ٢٢٧	٢٢٢ ٢٢٧	٢٧٨ ٠٧٨	٢٦ ٢٨٠	٢٢٢ ٠٤٠ ٢٨	٢٢٢ ٢٨٤ ٢	٢٢٢ ٤٢٠ ٠٠٠	٢ ٠٣٠ ٠١٠	-	٤٠٠٠٠٠٠٠	٢٢٢ ٢١٨ ٠٢٠	٢٢٢ ٢٢٢ ٢٢
الإرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة	٨٧٦ ٧٧٢ ٤٠٨	٢٢٠ ٢٢٢ ٢٢٧	٠	٢٢٢ ٢٠٠	٢٢ ٤٥٨ ٣٠٤	٢٢ ٢٦٨ ٧٢٤	٢٢ ٢٢٢ ٢٢٤	٢٢ ٣٠٤ ٩٨٨	-	(٢٢٢ ٢٢٢ ٣٧٨)	(٢٠٤ ٢٢٢ ٣٧٨)	٢٢٢ ٢٢٢ ٢٢
بنوك دائنة	-	-	-	-	-	-	-	٢٢٢ ٢٠٤ ٢٢	-	-	٢٢٢ ٢٠٤ ٢٢	٢٢٢ ٢٠٤ ٢٢
تسهيلات إئتمانية	-	٨ ٢٥٩	-	-	-	-	-	٢٢٢ ٧١١ ٢٢	-	-	٢٢٢ ٥٣٣ ٢٨	٢٢٢ ٥٣٣ ٢٨
كسائد قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام	٢٢٢ ٠٢٨ ٠٠٤	٢٢ ٢٢٧ ٨٢٢	-	-	-	٠	-	-	-	-	٢٢٢ ٢٢٨ ٠٠٤	٢٢ ٢٢٨ ٠٠٤
قروض قصيرة الأجل	-	-	-	-	-	-	٢٢٢ ٥٣٠ ٢٢٢	-	-	-	٢٢٢ ٤٢٠ ٢٢٢	-
سوردون	-	-	-	-	-	-	٢٠ ٢٢٢	٨٢٢ ٢٢٤ ٢	-	-	٢٢٢ ٠٢٨ ٢٢٢	٢٢٢ ٢٢٤ ٢
حملاء - أرصدة دائنة	-	-	-	-	-	٢٢ ٤٩٤	٢٢٢ ٢٧٢ ٦٨	٢٢٠ ٢٠٤ ٢٠٤	-	-	(٢٢٢ ٢١٠ ٤)	٢٢٢ ٢٧٢ ٦٨
أرصدة دائنة أخرى	٢٨٤ ٢٢٢ ٢٢	٢ ٨٤٥ ٢٢٤	٢٨٤ ٢٨٤ ٢	٨٨٨ ٢٤٥ ٢	٢٧٦ ٢٢٢ ٤	٨ ٨٢٠ ٢٥٤	٥ ٨٢٧ ٨٢٤	٢٢٢ ٠٨٨ ٢٢٢	٢٢٢ ٢٠٤ ٨٧٦	(٢٢٢ ٢١٠ ٨٨٧)	٢٢٢ ٢٢٠ ٠٢٠	٢٢٢ ٨٤٨ ٢٢٨
كسائد تأجير تمويلى مستحقة خلال عام	-	-	-	-	٢٢٢ ٢٢٢	٢٢٢ ٢١٠	٢٢٢ ٨٨٤	-	-	-	٢٢٢ ٠٠٤	٢٢٢ ٢٢٢
إجمالى الإلتزامات المتداولة	٢٢٨ ٨٥٥ ٢٢٨	٢٤٢ ٣٥٤ ٢٢١	٢٢٢ ٤٢٨ ٢	٥١٨ ٤٧٨ ٢	٥٢٢ ٥٤٢ ٢٠٤	٤٠ ٨٨٢ ٨٤٤	٤٠ ٢٢٢ ٢٢٢	٢٢٢ ٨٢٢ ٠٨٤	٢٢٢ ٧٠٢ ٢٢٢	(٢٢٢ ٢٨٤ ٢٢٥)	(٢٢٢ ٤٣٠ ٣٥٨)	٢٢٢ ٤٣٥ ٢٠٥
الإلتزامات طويلة الأجل												
قروض طويلة الأجل	٣٦٠ ٩٨١ ٢٢	٢٠٨ ٢٢٢ ٢٢٠	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٢٢ ٤٣٠ ٣٦٠	٢٢٢ ٤٠٨ ٢٢٠
إلتزامات ضريبية مؤجلة	-	-	٢٠٠ ٤	٢٠٤	-	-	٨٠٤ ٤٨	٢٢٢ ٧٩	٢٢٢ ٢	(٢٢٢ ٤٠)	٢٢٢ ٢٨١	٢٢٢ ٢٢٢
إلتزامات تأجير تمويلى	-	-	-	-	٤ ٨٠٨ ٢٧٥	٤ ٨٠٨ ٢٧٥	٢٢٢ ٢٢٢ ٤	٢٢٢ ٢٢٢ ٤	٢٢٢ ٤	-	٢٢٢ ٢٨١ ٤	٤ ٨٠٠ ٢٢٢ ٤
إجمالى الإلتزامات طويلة الأجل	٣٦٠ ٦٥٣ ٢٢	٢٠٨ ٢٢٢ ٢٢٠	٢٠٤ ٤	٢٠٤ ٤	٤ ٨٠٨ ٢٧٥	٤ ٨٠٨ ٢٧٥	٢٢٢ ٢٢٢ ٤	٢٢٢ ٢٢٢ ٤	٢٢٢ ٤	(٢٢٢ ٤٠)	٢٢٢ ٢٨١ ٤	٤ ٨٠٠ ٢٢٢ ٤
إجمالى الإلتزامات	٢٢٨ ٨٢٢ ٤٢٠	٢٠٤ ٢٢٢ ٢٢٢	٢٢٢ ٢٨٤ ٢	٢٢٢ ٢٢٢ ٤	٢٢٢ ٠٧٤ ٢٢٠	٢٢٢ ٢٢٢ ٤٣١	٢٢٢ ٥٢٢ ٢٢٥	٢٢٢ ٢٢٢ ٤٣١	٢٢٢ ٧٠٢ ٢٢٢	(٢٢٢ ٢٨٤ ٢٢٥)	(٢٢٢ ٤٣٠ ٣٥٨)	٢٢٢ ٤٣٥ ٢٠٥
حقوق أصحاب الحصص الغير مسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	٢٢٢ ٢٢٢ ٤	٢٢٢ ٢٢	٢٢٢ ٢٢٢ ٤	٢٢٢ ٢٢٢ ٤	٢٢٢ ٢٢٢ ٤
صافى الأصول	(٢٢٤ ٠٢٠ ٢٢)	(٢٧ ٢٨٤ ٥٥٢)	١٥ ٢٢٢ ٤٣٩	٥٢ ٢٧٤ ٢٢٢	(٢٢٤ ٢٨٤ ٢٢٢)	٢٨ ٠٤٢ ٢٢٤	٢٢٢ ٢٢٢ ٢٢٢	٢٢٢ ٢٢٢ ٢٢٢	١٨ ٠٢٥ ٨٢٤	(٢٢٢ ٢٢٢ ٢٢٥)	٢٢٢ ٤٢٨ ٠٢٨	٢٢٢ ٤٢٨ ٠٢٨

٢٧- **نصيب السهم من صافى (خسائر) أرباح العام**

تم إحتساب نصيب السهم من صافى (خسائر) أرباح السنة وبعد خصم نصيب العاملين فى توزيعات الارباح وذلك بناءاً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال السنة كما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
صافى (خسائر) أرباح العام المنسوب لمساهمى الشركة الأم	(١٠٥ ٦٦٤ ٣٨٨)	٨ ٥٦٥ ٢٨١
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	٨ ٣٦٥ ٥٧٣	٨ ٣٦٥ ٥٧٣
نصيب السهم من صافى (خسائر) أرباح العام	**(١٢.٦٣)**	**١.٠٢**

هذا ولأغراض العرض لا يتم خصم نصيب العاملين الذى يتم توزيعه خلال أى عام من صافى أرباح العام السابق له عند عرض أرقام المقارنة إذا كان لا يوجد فى نهاية العام السابق مشروع توزيع معتمد من مجلس الإدارة بالأرباح التى سوف يتقرر توزيعها.

٢٨-**التزامات مقابل أصول مستأجرة بعقود تأجير تمويلي**

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
سيارات مستأجرة بعقود تأجير تمويلي	٣ ٩٦٢ ٧٨٩	٤ ٩٢٢ ٤١٠
	٣ ٩٦٢ ٧٨٩	٤ ٩٢٢ ٤١٠

قامت شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار و شركة بلتون لتداول الأوراق المالية (المستأجرون) واحدى شركات التأجير التمويلي (المؤجر) بتوقيع عقد تأجير تمويلي بين الأطراف لإستئجار عدد ٧٧ سيارة لمدة ستين شهراً تنتهى في ٣٠ مايو ٢٠١٥ بقيمة إيجارية إجمالية تبلغ ٧ ٢٣٥ ١٨٠ جنيه مصرى حيث يضمن العقد انتقال ملكية السيارات للشركة فى نهاية العقد بمبلغ ١ جنيه مصرى لكل سيارة. تم تحميل قائمة الدخل بتكلفة الإقتراض المتعلقة مباشرة بعقد التأجير التمويلي للاصول المستأجرة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ والبالغ قدرها ٥٣٠ ٩٣٨ جنيه مصرى.

ويتمثل رصيد هذا البند فيما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
القيمة العادلة لإلتزامات الشركة عن الأصول المستأجرة تمويليا فى تاريخ الأعتراف الاولى	٥ ٩٣١ ٤٠٠	٥ ٩٣١ ٤٠٠
يخصم:		
الجزء المسدد*	(١ ٩٦٨ ٦١١)	(١ ٠٠٨ ٩٩٠)
صافي التزامات التأجير التمويلي في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	**٣ ٩٦٢ ٧٨٩**	**٤ ٩٢٢ ٤١٠**

وفيما يلي تبويب الإلتزامات:

	التكلفة المستهلكة للأقساط فى		القيمة المستقبلية للأقساط فى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
أقساط تستحق خلال عام	٩٦٣ ٠٠٢	٧٧٤ ٦١٠	١ ٤٥٢ ١٣٢	١ ٤٨٥ ٦٢٧
أقساط طويلة الأجل	٢ ٩٩٩ ٧٨٧	٤ ١٩٧ ٨٠٠	٣ ٥٥٥ ٠٤٤	٥ ١٥١ ٢٩٩
	٣ ٩٦٢ ٧٨٩	٤ ٩٢٢ ٤١٠	٥ ٠٠٧ ١٧٦	٦ ٦٣٦ ٩٢٦

- تتمثل التكلفة المستهلكة للمدفوعات الإيجارية فى القيمة السوقية (القيمة العادلة) للأصول المستأجرة فى تاريخ الأستحواذ مخصوماً منها قيمة الدفعات المقدمة فى ذلك التاريخ ، ويتم تسويتها على مدار مدة العقد وتدرج الفوائد المدينة بقائمة الدخل عن الفترات التى تستحق خلالها.

* يتضمن الجزء المسدد مبلغ ٥٩٣ ١٤٠ جنية مصرى قيمة الدفعات المقدمة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

٢٩-إحتياطى تجميع الاعمال

	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى
رصيد اول المدة	١ ٦٧١ ٢٣٩
الخسائر الناتجة عن زيادة حصة الشركة الام فى شركة تابعة نتيجة اقتناء حصة اضافية من حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة *	(١ ٠٢٤ ٤٧٠)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٦٤٦ ٧٦٩

* بتاريخ ١١ سبتمبر ٢٠١١ قامت شركة بلتون القابضة للاستثمارات بشراء الحصة المتبقية التى يمتلكها اصحاب الحصص غير المسيطرة فى شركة بلتون المالية للاسهم – الامارات وتتمثل فى٢٥% وذلك مقابل مبلغ ٣ ١٢٥ ٠٧٠ جنية مصرى وقد نتج عن تلك المعاملة تخفيض حقوق الاقلية بمبلغ ٢ ٠٩٢ ٢٨٢ جنيه مصرى وكذلك تخفيض احتياطى تجميع الاعمال بمبلغ ١ ٠٢٤ ٤٧٠ جنيه مصرى وتخفيض إحتياطى فروق الترجمة بمبلغ ٨ ٣١٨ جنيه مصرى هذا ولم ينتج عن هذة المعاملة الاعترف بأية شهرة إضافية حيث لم تختلف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة بعد الاقتناء عما كان الحال قبلها.

٣٠-عقود تأجير تمويلى – تأجير تمويلى

بتاريخ ١ يونيو ٢٠١١ قامت شركة بلتون لتداول الأوراق المالية (مستأجر) وشركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار (مستأجر) وشركة بلتون المالية القابضة (كضامن) بنقل عقد التأجير التمويلي الموقع بين شركة بلتون بارتنرز للاستثمارات والتجارة وإحدى شركات التأجير التمويلي (المؤجر) والموقع من جميع الأطراف لاستئجار كامل العقار المقام على قطعة الأرض رقم F٢ – ٢١١ B بالقرية الذكية لمدة ٥٧ شهر تتمثل في الفترة المتبقية في عقد إيجار المبنى والتي تبدأ من ١٠ يونيو ٢٠١١ وتنتهي في ١٠ مارس ٢٠١٦ وقد بلغ إجمالي القيمة الايجارية في تاريخ نقل العقد مبلغ ١٤٨ ٩١٢ ٢٤٢ جنيه مصري. هذا وقد قامت المجموعة في تاريخ نقل العقد بسداد دفعة مقدمة من القيمة الايجارية لشركة بلتون بارتنرز للاستثمارات والتجارة بمبلغ ٥٥ ٤٩٣ ٩٢٦ جنيه مصري بالإضافة إلى مبلغ ١٨ ٧١٠ ٥٢٠ جنيه مصرى تحملتها شركة بلتون المالية القابضة وسددتها للمقاولين الذين تولوا العمليات الإنشائية لأستكمال المبنى المقام على الأرض لتصبح إجمالى الدفعة المقدمة فى تاريخ نقل العقد مبلغ ٧٤ ٢٠٤ ٤٤٦ جنيه مصرى يتم استهلاكها على الفترة المتبقية من قيمة العقد بالإضافة إلى القيمة الايجارية المتبقية فى تاريخ نقل العقد بمبلغ ٧٤ ٧٠٧ ٧٩٦ جنيه مصري.

وقامت المجموعة خلال العام بسداد ٧ أقساط بمبلغ ٨ ٩٨١ ٠٠٠ جنيه مصري بالإضافة إلى قيمة الجزء المستهلك من الدفعات المقدمة بمبلغ ٩ ١١٢ ٨٢٦ جنيه مصري لتبلغ إجمالي القيمة الايجارية المحملة على قائمة الدخل خلال العام مبلغ ١٨ ٠٩٣ ٨٢٦ جنيه مصري.

وجارى إستكمال الأجراءات مع شركة التأجير التمويلى لتعديل القيمة الإيجارية فى العقد بالمبالغ المدفوعة مباشرة من الشركة إلى مقاولى الأصول الثابتة لأستكمال إنشاء المبنى.

عقود تأجير تمويلي

البيـــــــــان	إجمالي قيمة الإيجار جنيه مصرى	القيمة الإيجارية المتبقية جنيه مصرى	العمر المقدر للأصل سنة	قيمة الدفعات المقدمة جنيه مصرى	قيمة الأصل في نهاية فترة الإيجار جنيه مصرى	مصروفات الصيانة و الاصلاح جنيه مصرى
مبنى القرية الذكية	٧٤ ٧٠٧ ٧٩٦	٦٥ ٧٢٦ ٧٩٦	٢٠	٦٥ ٠٩١ ٦٢٠	١	٦٤١ ٣٢٨

ويتمثل فيما يلي تبويب القيمة الإيجارية بالسنوات:

	٢٠١٢ جنيه مصرى	٢٠١٣ جنيه مصرى	٢٠١٤ جنيه مصرى	٢٠١٥ جنيه مصرى	٢٠١٦ جنيه مصرى	الإجمالي جنيه مصرى
القيمة الإيجارية	١٥ ٧٣٤ ١٣٨	١٥ ٧٨٧ ١٥٢	١٥ ٧٨٧ ١٥٢	١٥ ٧٨٧ ١٥٢	٢ ٦٣١ ١٩٢	٦٥ ٧٢٦ ٧٩٦
	١٥ ٧٣٤ ١٣٨	١٥ ٧٨٧ ١٥٢	١٥ ٧٨٧ ١٥٢	١٥ ٧٨٧ ١٥٢	٢ ٦٣١ ١٩٢	٦٥ ٧٢٦ ٧٩٦

وفيما يلي تبويب الدفعات المقدمة للإيجار:

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	الإضمحلال في الدفعات المقدمة – تأجير تمويلي	القيمة بعد الإضمحلال
الجزء قصير الأجل	١٥ ٦٢١ ٩٨٨	(١٠ ٣٤٩ ٨١٤)	٥ ٢٧٢ ١٧٤
الجزء طويل الأجل	٤٩ ٤٦٩ ٦٣٢	(٣٢ ٧٧٤ ٤١٠)	١٦ ٦٩٥ ٢٢٢
الإجمالى	٦٥ ٠٩١ ٦٢٠	(٤٣ ١٢٤ ٢٢٤)	٢١ ٩٦٧ ٣٩٦

قامت المجموعة في ١ يونيو ٢٠١١ بالاعتراف الأولي بعقد التأجير التمويلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) مما نتج عنه إثبات القيمة العادلة للأصل كأصول ثابتة مقابل إثبات القيمة الحالية المتبقية كالتزامات مالية ، ثم قامت الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ بتعديل سياسة التأجير التمويلي لتتفق مع معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) وقد كان من أثر تغيير تلك السياسة انخفاض الأصول الثابتة بمبلغ ٧١٨ ٣٢٥ ١٢٦ جنيه مصري وانخفاض الالتزامات بمبلغ ٩١٠ ١٨٦ ٥١ جنيه مصري وزيادة الدفعات المقدمة بمبلغ ٦٢٠ ٠٩١ ٦٥ جنيه مصري وزيادة مصروف الإيجار بمبلغ ١٨٨ ٠٤٧ ١٠ جنيه مصرى.

*قامت المجموعة بدراسة القيمة الاستردادية للدفعات المقدمة للأصل بناءً على مؤشرات القيمة السوقية للأصول في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مما نتج عنه انخفاض في القابلة للأسترداد من الدفعات المقدمة بمبلغ ٢٢٤ ١٢٤ ٤٣ تم تحميلها على قائمة الدخل ضمن بند الاضمحلال في الدفعات المقدمة – تأجير تمويلي.

٣١- أهم المعاملات مع الأطراف ذات علاقة خلال العام

	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	حجم المعاملات مدين / (دائن)
Mena Equity	أطراف أخرى ذات علاقة	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذى العلاقة	٤٦ ٤٠٥
أفراد الإدارة العليا	أطراف أخرى ذات علاقة	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذى العلاقة	(١ ٨٥٦ ٤٩١)
شركة بلتون فيننشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار المباشر	أطراف أخرى ذات علاقة	سداد مصروفات نيابة عن الشركة	١ ١٣٤ ٠٩٢
		سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذى العلاقة	(١٨١ ٤٦٩)
		تسوية الإلتزامات بالنيابة	٦ ٢٧٦ ٣٠٦
شركة بلتون للخدمات والاستشارات	أطراف أخرى ذات علاقة	تسوية الإلتزامات بالنيابة	٥ ٦٠١
شركة بلتون التجارة والتوزيع	أطراف أخرى ذات علاقة	تسوية الإلتزامات بالنيابة	١١ ٨٧٥
بنك مصر	أطراف أخرى ذات علاقة	تحويلات نقدية	٣ ١٢٥ ٠٠٠
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	أطراف أخرى ذات علاقة	تسوية الإلتزامات بالنيابة	٨٨ ١٧٥
شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة	أطراف أخرى ذات علاقة	بيع إستثمارات بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية إلى الطرف ذى العلاقة	(١٦ ٧٠٠ ٠١٠)
		قيمة شراء عقد ايجار مقر القرية الزكية	٥٥ ٤٩٣ ٩٢٦
		تسوية تأمين إيجار لعقد إيجار مقر القرية الذكية	٥ ٣٦٥ ٧٧٤
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	شركة شقيقة	سداد مصروفات نيابة عن الشركة	(٣٢٥ ٤٧٥)
		تسوية الإلتزامات بالنيابة	١ ٤١٣ ٦٠٤
شركة بلتون أرابيا	أطراف أخرى ذات علاقة	سداد مصروفات	٣ ٠٢٣
		تسوية الإلتزامات بالنيابة	١٢ ٩٦٥ ٩٥٧
شركة شركاء بلتون القابضة المحدودة بى – فى – آى	أطراف أخرى ذات علاقة	بيع أستثمارات مالية	٩٠ ٠٨٥
أطراف أخرى ذات علاقة	أطراف أخرى ذات علاقة	تحويلات نقدية لأحد أفراد الإدارة العليالأحدى الشركات الشقيقة	٣ ٤٢١ ٤٢٩
		الأضمحلال فى تحويلات نقدية لأحد أفراد الإدارة العليالأحدى الشركات الشقيقة	(١ ٥٠٠ ٠٠٠)
أطراف أخرى ذات علاقة	مساهم	قيمة بيع الأسهم	(٣ ١٢٥ ٠٦٨)

٣٢- متطلبات قانونية لأستمرارية الشركة

بلغت الخسائر المتراكمة لشركة بلتون المالية القابضة (الشركة القابضة) من واقع القوائم المالية المستقلة للشركة القابضة ٢٥٢ ٢٠٦ ٤٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، كما تجاوزت إلتزاماتها المتداولة أصولها المتداولة طبقاً للقوائم المالية المستقلة للشركة القابضة فى ذلك التاريخ بمبلغ ٦٨٢ ٥٦٠ ٤٤ جنيه مصرى هذا وقد تجاوزت الخسائر المتراكمة نصف رأس المال المدفوع للشركة القابضة مما يستدعى منها الدعوة لعقد جمعية عامة غير عادية للمساهمين للنظر فى إستمرارية الشركة طبقاً لنص المادة (٩٦) من القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ .

٣٣-الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى أرصدة النقدية وما فى حكمها والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر والاستثمارات المالية المتاحة للبيع والعملاء وأوراق القبض والموردين وأوراق الدفع والأطراف ذات العلاقة والتسهيلات الإئتمانية والبنود ذات الطبيعة النقدية ضمن المدينين والدائنين وطبقا لأسس التقييم المتبعة فى تقييم أصول والتزامات المجموعة فان القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية تمثل تقديرا معقولاً لقيمتها العادلة.

هذا وتتعرض المجموعة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لانشطتها والتى تؤثر على قيم تلك الأصول والالتزامات المالية وكذا على الايرادات والمصروفات المتعلقة بها. وفيما يلى أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التى تتبعها المجموعة فى إدارة هذه المخاطر:

أ- خطر الائتمان:

يتمثل خطر الائتمان فى عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدودا لان معظم المجموعة تتعامل مع عملاء ذوى سمعة طيبة كما تقوم كل شركة بدراسة الوضع الائتمانى للعميل قبل الموافقة على منحه أى ائتمان.

ب- خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة فى العوامل التى قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد كل أو جزء من التزاماتها وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة التزامات الشركة الجارية بما ينعكس على تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى.

ج- خطر العملات الأجنبية:

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى أسعار العملات الأجنبية والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذا تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم المجموعة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية مما يساعد على تخفيض هذا الخطر للحد الأدنى.

كما هو موضح بالإيضاح رقم (٥ ك) فقد تم تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية بإستخدام أسعار الصرف المعلنة من البنوك التى تتعامل معها المجموعة فى تاريخ المركز المالى.

د- خطر الفوائد:

يتمثل هذا الخطر فى تغير أسعار الفائدة التى قد يكون لها تأثير على نتائج الأعمال والتدفقات النقدية وتعتمد المجموعة فى تمويل رأس المال العامل على الإقتراض قصير الأجل بأسعار فائدة ثابتة نسبياً وتقدر المجموعة هذا الخطر بأنه محدود.

الموقف الضريبى

خلال السنة المالية الحالية تم تعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل ، وذلك بإضافة شريحة جديدة لأسعار الضريبة المنصوص عليها بالمادة (٤٩/ الفقرة الأولى) كالأتي:

يقرب وعاء الضريبة إلى أقرب عشرة جنيهات أقل ، ويخضع للضريبة وفقاً للشريحتين الآتيتين :

الشريحة الأولى : حتى عشرة ملايين جنيه بسعر ٢٠% .

الشريحة الثانية : أكثر من عشرة ملايين جنيه بسعر ٢٥%

ولم يكن لتلك النسب تأثير على القوائم المالية للمجموعة خلال العام الحالى.

- **شركة بلتون المالية القابضة**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

- الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية.
- وقد تم تقديم الاقرار الضريبى للشركة عن الأعوام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ وكذا عن الاعوام ٢٠٠٧ وحتى ٢٠١٠ طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولم يتم فحص دفاتر الشركة بعد.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- **ضريبة الدمغة**

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

- **شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

- السنة ٢٠٠٣/٢٠٠٤:

هذه السنة تم فحصها تقديريا وقامت الشركة بالطعن علي النموذج ١٩ ضرائب في الميعاد القانوني ، هذا وقد تم اعادة الفحص الفعلي عن هذه السنة وقامت الشركة بالاعتراض علي نتيجة اعادة الفحص ، وجاري حاليا مناقشة لوجه الخلاف بلجنة فض المنازعات بالمامورية .

- السنوات من ٢٠٠٥ حتي ٢٠١٠ :

وقد تم تقديم الإقرارات الضريبية للشركة عن السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٠ فى المواعيد القانونية، علما بانه لم يتم الفحص حتي تاريخه.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- **ضريبة الدمغة**

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

د- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

تأسست الشركه فى ٢٢ ديسمبر ٢٠٠٤ طبقا لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار الصادر بالقانون رقم ٨ لسنه ١٩٩٧ ولائحته التنفيذيه. وطبقا لحكم الفقرة الأولى من المادة رقم ١٦ من القانون المشار إليه سلفا وكما هو مثبت بالبطاقة الضريبية تتمتع الشركة بإعفاء ضريبى لمدة خمسة اعوام إعتبارا من ١ يناير ٢٠٠٦ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ على أن تشمل السنة الأولى للإعفاء المدة من تاريخ بدء النشاط فى ٥ مايو ٢٠٠٥ وحتى نهاية السنة المالية التالية التى تنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦.
تم تقديم الأقرار الضريبى للشركة عن السنوات من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ وكذا عن السنوات ٢٠٠٧ وحتى ٢٠١٠ طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ فى الموعد القانونى ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

ب- <u>ضرائب الأجور والمرتبات</u>
الشركة منتظمة فى توريد ضريبة المرتبات المستقطعة لمصلحة الضرائب فى المواعيد القانونية، وتم فحص الشركة عن ضريبة كسب العمل عن هذة السنوات وتم اخطارها بالنموذج رقم ٣٨ مرتبات وقامت الشركة بالاعتراض علية ولم يتم تحديد ميعاد للجنة الداخلية حتى تاريخة.

ج- <u>ضريبة الدمغة</u>
تم فحص دفاتر الشركة تقديرياً عن السنوات من تاريخ التأسيس حتى ٣١ يوليو ٢٠٠٦ بموجب نموذج رقم ٤ ضريبة دمغة وقامت الشركة بالاعتراض عليه فى الميعاد القانوني، علماً بأنه لم يتم الفحص الفعلى حتى تاريخه. أما عن الفترات من ١ أغسطس ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ فلم يتم الفحص حتى تاريخه.

د- <u>ضريبة الخصم</u>
تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- <u>شركة بلتون لتداول الاوراق المالية</u>

أ- <u>الضريبة على أرباح شركات الأموال</u>
- تم الفحص والسداد والتسوية حتى عام ٢٠٠٤.
- السنوات من ٢٠٠٥ وحتى عام ٢٠٠٨:
هذه السنوات تم فحصها من قبل المأمورية المختصة وتم إخطار الشركة بالنموذج ١٩ ضريبة وقامت الشركة بالطعن عليه في الميعاد القانوني، وجاري حاليا مناقشة أوجه الخلاف بلجنة فض المنازعات بالمأمورية.
- السنوات من ٢٠٠٩ وحتى ٢٠١٠:
تم تقديم الإقرارات الضريبية للشركة عن السنوات من ٢٠٠٩ وحتى عام ٢٠١٠ طبقاً لأحكام لقانون الضريبة على الدخل رقم٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية في المواعيد القانونية، علما بأنه لم يتم الفحص حتى تاريخه.

ب- <u>ضرائب الأجور والمرتبات</u>
- السنوات من بدء التأسيس وحتى عام ٢٠٠٨:
تم الفحص والسداد والتسوية حتى عام ٢٠٠٨.
-السنوات من ٢٠٠٩ وحتى عام ٢٠١٠:
الشركة منتظمة في استقطاع وتوريد ضريبة المرتبات لمصلحة الضرائب في المواعيد القانونية، علما بأنه لم يتم الفحص حتى تاريخه.

ج- <u>ضريبة الدمغة</u>
تم المحاسبة الضريبية للشركة حتى ٣١ يوليو ٢٠٠٦ وتم الربط والسداد.
لم يتم الفحص الضريبى للشركة عن العام من ١ أغسطس ٢٠٠٦ وحتى تاريخه.

- <u>شركة بلتون سيكورتيز هولدنج</u>

أ- <u>الضريبة على أرباح شركات الأموال</u>

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. هذا وقد صدرت البطاقة الضريبية للشركة بتاريخ ٢ أكتوبر ٢٠٠٦.

وتم تقديم الأقرار الضريبى للشركة عن العام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ وكذا عن الاعوام ٢٠٠٧ وحتى ٢٠١٠ طبقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولم يتم فحص دفاتر الشركة حتى تاريخه.

ب- <u>ضرائب الأجور والمرتبات</u>

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- <u>ضريبة الدمغة</u>

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

د- <u>ضريبة الخصم</u>

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- <u>شركة بلتون القابضة للاستثمارات المالية - المنطقة الحرة</u>

أ- <u>الضريبة على أرباح شركات الأموال</u>

تأسست الشركه فى ١٤ مايو ٢٠٠٧ بنظام المناطق الحرة بالاسماعيلية طبقا لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ولائحته التنفيذية. وطبقا لحكم الفقرة الأولى من المادة رقم ٣٥ من القانون المشار إليه سلفاً وكما هو مسجل بالبطاقة الضريبية تتمتع الشركة بإعفاء ضريبى وينتهى الإعفاء بإنتهاء المدة أو الترخيص أيهما أقرب علماً بان مدة الترخيص عشر سنوات تبدأ من تاريخ قيدها بالسجل التجارى من ١٤ مايو ٢٠٠٧ حتى ١٣ مايو ٢٠١٧.

ب- <u>ضرائب الأجور والمرتبات</u>

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم استلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- <u>ضريبة الدمغة</u>

تتمتع الشركة بإعفاء ضريبى من ضريبة الدمغة ومن رسوم التوثيق والشهر لعقود تأسيس الشركات والمنشأت وعقود القرض والرهن المرتبطة باعمالها وذلك لمدة خمس سنوات من تاريخ القيد بالسجل التجارى خلال المدة من تاريخ التأسيس فى ١٤ مايو ٢٠٠٧ وحتى ١٣ مايو ٢٠١٢ فيما عدا ما يقع عليه عبء الضريبة فهو خاضع للضريبة وتخضع الشركة لضريبة الدمغة على عقود التأسيس والقرض والرهن والتوثيق إعتباراً من ١٤ مايو ٢٠١٢.

د- <u>ضريبة الخصم</u>

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- <u>شركة بلتون اراببا لتداول الأوراق المالية</u>

أ- <u>الضريبة على أرباح شركات الأموال</u>

- تمت المحاسبة الضريبية للشركة حتى ٣٠ ابريل ٢٠٠٢ (تاريخ التوقف الجزئى) وتم الربط والسداد.
- لم تتم المحاسبة الضريبية للشركة عن العام من ١ مايو ٢٠٠٢ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ نظراً لتوقف الشركة مؤقتاً عن النشاط.
- تم تقديم الإقرارات الضريبية للشركة عن الاعوام من ٢٠٠٥ وحتى ٢٠١٠ طبقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولم يتم فحص دفاتر الشركة حتى تاريخه.

ب- <u>ضرائب الأجور والمرتبات</u>

- تمت المحاسبة الضريبية للشركة حتى عام ٢٠٠٤ وتم الربط والسداد.
- لم يتم الفحص الضريبى عن الاعوام من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨ وحتى تاريخه.

ج- **ضريبة الدمغة**
- تمت المحاسبة الضريبية للشركة حتى ٣١ مايو ٢٠٠٥ وتم الربط والسداد.
- لم يتم الفحص الضريبى للشركة عن العام من ١ سبتمبر ٢٠٠٥ وحتى تاريخه.

- **شركة بلتون لصناديق الاستثمار**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. وتم تقديم الإقرار الضريبى للشركة عن الفترة من ٦ يناير ٢٠٠٨ (تاريخ التاسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ولم يتم فحص دفاتر الشركه حتى تاريخه.

ب- **ضريبة الدمغة**

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام اى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون للوساطة فى السندات**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال والقيم المنقولة ورسم التنمية**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. وتم تقديم الإقرار الضريبى للشركة عن الفترة من ١٧ اكتوبر ٢٠٠٧ (تاريخ التاسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ولم يتم فحص دفاتر الشركه حتى تاريخه.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

لم يتم الفحص الضريبي ولم يتم استلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتي تاريخه.

ج- **ضريبة الدمغة**

لم يتم الفحص الضريبي ولم يتم استلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتي تاريخه.

د- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد في المواعيد المحددة.

- **الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. وتم تقديم الإقرار الضريبى للشركة عن الفترة من ١٠ أغسطس ٢٠٠٨ (تاريخ التاسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ولم يتم فحص دفاتر الشركه حتى تاريخه.

ب- **ضريبة الدمغة**

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام اى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون الدولية للاوراق المالية المشتركة – ليبيا**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب الليبى رقم (١١) لسنة ١٣٧٢ هجرية ولائحتة التنفيذية ولم يتم فحص دفاتر الشركه حتى تاريخه.

- **شركة بلتون قطر المالية**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب القطرى ولم يتم فحص دفاتر الشركه حتى تاريخه.

٣٤-أحداث لاحقة

قرر مجلس إدارة شركة بلتون المالية القابضة المنعقد بتاريخ ١٢ فبراير ٢٠١٢ بيع قطاع تداول الأوراق المالية التابع لها وتفويض رئيس المجلس فى تلقى عروض الشراء والتفاوض بشأن عملية البيع وإبرام العقود اللازمة لذلك وله فى ذلك الحق فى تفويض الغير فى ذلك.

و بتاريخ ٢١ مارس ٢٠١٢ قرر مجلس إدارة شركة بلتون المالية القابضة التراجع عن فكرة البيع والأحتفاظ بقطاع تداول الأوراق المالية مع دخول شركة كومباس كابيتال (مؤسسة أستثمار مباشر مصرية) كمستثمر وبناء عى ذلك تم الأنتهاء من المفاوضات والأتفاق على البنود التى تشمل على دخول شركة كومباس كابيتال كمستثمر من خلال صندوق استثمار مباشر بحصة ٥١% من قطاع تداول الأوراق المالية على أن يظل قطاع تداول الأوراق المالية تحت مظلة بلتون القابضة هذا ويشترط لتنفيذ الصفقة موافقة الجهات الرقابية وإنهاء جميع الأجراءات اللازمة لذلك.

قرر مجلس إدارة شركة بلتون المالية القابضة (الشركة الأم) فى اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٢ فبراير ٢٠١٢ بيع مبنى الشركة بالقرية الذكية وتفويض رئيس مجلس ادارة شركة بلتون المالية القابضة فى تلقى عروض الشراء والتفاوض بشأن عملية البيع وإبرام العقود اللازمة لذلك وله الحق فى تفويض الغير فى ذلك.

٣٥-أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع تبويب أرقام السنة الحالية.

المدير المالى	عضو مجلس الادارة	رئيس مجلس الإدارة